

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФГАОУ ВПО «Казанский (Приволжский) федеральный университет»
Институт экономики и финансов
Кафедра финансов

Н.М. САБИТОВА
А.И. ЗИГАНШИНА

ФИНАНСЫ

Конспект лекций



Казань-2014

Направление подготовки: 080100.62 «Экономика» (бакалавры по направлению «Экономика», очное обучение)

Учебный план: Финансы (очное, 2013)

Дисциплина: «Финансы», 2 курс, форма контроля – экзамен (3 семестр)

Количество часов: бакалавриат – 180 ч .(в т. ч.: лекции – 36, практические занятия – 36, семинарские занятия – 36, самостоятельная работа – 72)

Аннотация: В курсе «Финансы» рассматриваются теоретические и практические вопросы в области теории финансов, которые формируют основу для последующего изучения дисциплин, имеющих прикладную направленность в разных сферах финансовой системы.

Темы: 1. История финансовой мысли. 2. Финансы как экономическая категория. 3. Финансовая система РФ. 4. Финансовая политика и финансовый механизм. 5. Финансы корпораций. 6. Финансовый рынок и особенности финансов финансовых корпораций. 7. Финансы некоммерческих организаций. 8. Финансы домашних хозяйств. 9. Теоретические основы организации финансов публичного сектора экономики. 10. Бюджетное устройство. 11. Управление финансами публично-правовых образований. 12. Финансовые фонды федерального правительства. 13. Финансовые фонды субъектов РФ и муниципальных образований. 14. Государственный и муниципальный кредит. 15. Бюджетный процесс в Российской Федерации. 16. Международные финансовые институты и финансовая глобализация.

Ключевые слова: финансы, финансовая политика, финансовая система, бюджетный процесс, бюджетное устройство.

Дата начала использования: 1 сентября 2014 г.

Авторы: Сабитова Надия Михайловна, профессор кафедры финансов КФУ, доктор экономических наук, тел. 2911385, e-mail: sabitovanm@mail.ru

Зиганшина Алина Ильсуровна, ассистент кафедры финансов КФУ, тел. 2911365, e-mail: Ziganshinaa@yandex.ru

URL электронного курса в MOODLE:

[http://bars.kpfu.ru/course /view.php?id=1593](http://bars.kpfu.ru/course/view.php?id=1593)

Оглавление

Тема 1. История финансовой мысли	4
Тема 2. Финансы как экономическая категория	24
Тема 3. Финансовая система Российской Федерации	37
Тема 4. Финансовая политика и финансовый механизм	49
Тема 5. Финансы корпораций	61
Тема 6. Финансовый рынок и особенности финансов финансовых корпораций	74
Тема 7. Финансы некоммерческих организаций	96
Тема 8. Финансы домашних хозяйств	101
Тема 9. Теоретические основы организации финансов публичного сектора экономики	109
Тема 10. Бюджетное устройство	131
Тема 11. Управление финансами публично-правовых образований	157
Тема 12. Финансовые фонды федерального правительства	173
Тема 13. Финансовые фонды субъектов Российской Федерации и муниципальных образований	187
Тема 14. Государственный и муниципальный кредит	197
Тема 15. Бюджетный процесс в Российской Федерации	209
Тема 16. Международные финансовые институты и финансовая глобализация	217

Тема 1. История финансовой мысли

Лекция 1.

Аннотация. Причины возникновения финансов. Отличие финансов от денег. Развитие теории финансов в 17, 18 и 19 веках в трудах известных западных экономистов. Развитие теории финансов в 17,18,19 веках в трудах российских экономистов. Развитие финансовой науки в 20 веке в России и за рубежом.

Ключевые слова: финансы, история финансов, деньги, налоги.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Барулин С.В. Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.- С.11-22.
2. Блауг М. Сто великих экономистов до Кейнса. СПб, Экономическая школа, 2005г.-352с.
3. Кротов Н.И. С.Ю. Витте: уроки истории. – Финансы, 2012, № 6, с.64-68
4. Носова Г.В. А.И.Васильев – первый министр финансов России. – Финансы, 2009, № 3, с.74-77.
5. Озеров И.Х. Основы финансовой науки. Выпуск 1-й. Учение об обыкновенных доходах. – Москва, 1911. – С.42-71.
6. Очерки по истории финансовой науки: Санкт-Петербургский университет / О.Н.Ансберг, Ю.В.Базулин, С.А. Белозеров ; под ред. В.В.Ковалева.- М.: Проспект, 2009.-С.103-108;117-121; 130-162; 184-193;203-214; 238-259; 270-286;312-323;388-408:443-478.
7. Пушкарева В.М. История мировой и русской финансовой науки и политики. –М.: Финансы и статистика, 2003.- С13-79.

8. Сабанти Б.М. Развитие финансов и финансовой науки в России (период феодализма) –Иркутск: Изд-во Иркут. Ун-та, 1986.- С.4-105.
9. Сабитова Н.М. Из истории финансовой науки в Казанском университете. Казанский экономический вестник, 2013, №3, с.69-73.
10. Шейнин Л.Б. Финансы московских четьей: географическая загадка, - Финансы, 2009, №1,с.66-69.
11. Финансы и налоги: очерки теории и политики.- М. «Статут»,2004, с. 49-111.
12. Финансы: учебник/коллектив авторов: под ред. Е.В. Маркиной. – 2-е изд., стер. – Ф59 М.: КНОРУС, 2014. – 432 с. – (Бакалавриат)
13. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.-С.60-90.
14. Янжул И.И. Основные начала финансовой науки: Учение о государственных доходах. - М.: «Статут», 2002.- С.34-92.

Список сокращений

ФС – финансовая система

ВВП – валовой внутренний продукт

СССР – Союз Советских Социалистических Республик

1.1. Причины возникновения финансов

Финансовые отношения возникли задолго до того, как появился термин «финансы» - в эпоху рабовладельческого государства, когда были уплачены первые обязательные платежи в денежной форме. Первой научной работой, посвященной финансовым отношениям, считается труд афинского философа Ксенофонта «Доходы города Афин» (на рубеже III – IV вв.).

Несмотря на то, что финансовые отношения возникают одновременно с появлением государства, государство нельзя считать первопричиной возникновения финансов. Любые экономические отношения появляются в

результате определенных закономерностей общественного развития, а не по воле субъекта, хоть и такого важного, как государство. Следует отметить, что первые платежи государству могли нередко носить и безденежный, натуральный характер.

В научной литературе нет единства мнений о том, когда впервые стал использоваться термин «финансы» и из какого языка он пришел. Одни авторы утверждают, что этот термин (от лат. *Financia* – наличность, доход) возник в XIII –XV веках, в торговых городах Италии, а в дальнейшем получил международное распространение и стал употребляться как понятие, связанное с системой денежных отношений между населением и государством. Другие авторы считают, что это понятие было введено французским ученым Ж.Боденом, который в 1575 г. издал работу «Шесть книг о республике» (1530-1596). Выделение же финансовой науки из политической экономии произошло около 150 лет. В любом случае термин «финансы» пришел в русский язык из иностранного, хотя сочинения посвященные финансовой сфере, в нашем государстве впервые начали издаваться более пятисот лет назад – начиная с XVI века.

Во времена Древней Греции господствовал взгляд, согласно которому государство рассматривалось в части аккумуляции средств на общественные нужды как обыкновенное частное лицо. Доходы государства складывались из нескольких источников, основным из которых была плата за пользование государственными землями, рудниками, рынками, пристанями и т.д. Направления расходования государственных средств также не отличались большим разнообразием. В то время не было нужды в сложной финансовой системе, так как виды и направления государственных расходов были весьма немногочисленны.

Появление финансов обусловлено возникновением государства при расслоении общества на классы. В обществах (государствах) с преобладанием натуральных отношений перераспределительные процессы носили, прежде всего, характер натуральных налогов и различного рода личных повинностей.

Возникновение налогов относят к периоду становления первых государственных образований, когда появляется товарное производство, формируется государственный аппарат – чиновники, армия, суды. Для предоставления этих общественных благ государству требовались определенные ресурсы, однако для этого не хватало постоянных государственных доходов. Именно необходимостью в содержании государства и его институтов и было обусловлено возникновение финансов.

Первоначально в Древнем Риме налоги и сборы существовали в виде бессистемных платежей, носящих преимущественно натуральную форму. Постоянным, как отмечает известный финансист 19 века профессор Санкт-Петербургского университета И.И.Янжул, был только налог – 5% сбор с отпущенных на волю рабов. Некоторое время были налоги на имущество, подвергавшиеся оценке каждые 5 лет. Поданные несли повинности личного характера (барщина, участие в походах), а также уплачивали налоги продовольствием, фуражом (корм для животных), снаряжением для армии.

В средние века государственные доходы в основном формируются за счет домен или государственных имуществ и пошлин, в том числе судебных. Источником возникновения же государственных имуществ являлись завоевания государства. Только во второй половине средних веков стали встречаться поземельный налог, ряд личных налогов, а еще позже и косвенные налоги, к которым относились акцизы, таможенные пошлины.

По мере развития и укрепления товарно-денежных отношений в XV-XVI веках рост государственных потребностей покрывался в основном за счет таких государственных доходов как налоги, пошлины. С этого времени налоги стали постепенно принимать почти повсеместно денежную форму. Именно соединение государства и налогов в их денежной форме зародило феномен государственных финансов. Постепенно развитие товарно-денежных отношений привело к изменению формы перераспределительных отношений – они стали носить преимущественно денежный характер. Как пишет И.И. Янжул, слово «финансы» ведет свое происхождение, по наиболее принятому

толкованию ученых термина финансы, употреблявшегося в XIII и XIV веках как обязательная уплата денежной суммы. В Германии под «финансами» в XVI и XVII веках понималось лукавство, вымогательство, тогда как во Франции в это же время под финансами понималась вся совокупность денежного хозяйства государства, его доходы, расходы и долги (то есть почти в том же значении, что и в современности). В XVIII веке этот термин пришел и в Россию. Даль определял финансы как «все что касается доходы и расходы государства». Нужно отметить, что практически до XX века наука о финансах ограничивалась только государственными финансами и не включала в себя финансы хозяйствующих субъектов.

1.2. Отличие финансов от денег

При рассмотрении сущности финансов объективно возникает вопрос: все ли денежные отношения есть финансы? Какое понятие шире: деньги или финансы? Традиционно в российской учебной литературе под финансами в основном понимается – *совокупность денежных отношений*...далее идет различная трактовка этого понятия.....по поводу образования, распределения и перераспределения денежных фондов для выполнения функций государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства. То есть из данного определения понимается, что финансы – это часть денежных отношений, Но не все денежные отношения – есть финансы.

Финансы отличаются от денег, как содержанием, так и выполняемыми функциями. Деньги являются своего рода всеобщим эквивалентом, с помощью которого измеряются затраты труда хозяйствующих субъектов. Финансы же – это экономический инструмент распределения и перераспределения национального дохода, средство контроля за образованием и использование фондов денежных средств.

Таким образом, финансы обладают некими признаками, которые выделяют их из денежных отношений. Финансы – совокупность денежных отношений, одним из участников которых является государство, посредством которых осуществляется формирование и использование общегосударственных

фондов денежных средств для выполнения государством принятых на себя конституционных функций по решению экономических, социальных, политических и иных задач. Специфическими признаками финансов, отличающие их от денег, являются:

- имеют денежный характер;
- обусловлены фактом существования государства;
- связаны с распределением и перераспределением ВВП и национального богатства;
- связаны с формированием и использованием финансовых ресурсов населения, хозяйствующих субъектов и государства.

1.3. Развитие теории финансов в 17, 18 и 19 веках в трудах известных западных экономистов

В экономической литературе выделяют две крупные стадии, характерные для возникновения, становления и развития науки о финансах. Первая, начавшаяся во времена Римской империи и закончившаяся в середине XX века, нашла свое теоретическое оформление в так называемой классической теории финансов. Сущность классической теории состоит в преобладании государственных финансов.

На смену этой стадии пришла вторая, суть которой выражает неоклассическая теория финансов, признающая главенствующую роль финансов частного сектора.

Разные ученые периода XVII-XIX века рассматривали финансовую сферу, не зная о своей принадлежности к той или иной школе, как правило, с точки зрения государства. XVIII век считается переломным в плане становления и укрепления науки о финансах – именно второй половиной XVIII века многие ученые датируют появление систематизированной финансовой науки как самостоятельного направления. Классическая буржуазная политическая экономия – направление буржуазной экономической мысли, возникшее в период становления капиталистического способа производства и неразвитой классовой борьбы пролетариата (18 век). Буржуазная

политэкономия выражала интересы промышленной буржуазии, провозгласила капитализм вечной формой производства, высказывалась за ограничение вмешательства государства в деятельность буржуа.

Представители этой школы (французы Ф.Кенэ (1694 – 1774), А.Тюрго (1727-1781), В.Мирабо (1749 – 1791), англичане А.Смит (1723-1790) и Д.Рикардо (1772 – 1823)) - не выделяли финансы из политэкономии, не считая их самостоятельной наукой. При всем разнообразии уровня, объема и стиля работ авторов этой школы представления о финансах можно свести к следующим основным положениям:

- государство необходимо, поскольку оно охраняет «естественный порядок от зависти и покушений»;

- государство не должно нарушать «естественный порядок», т.е. право собственности и конкуренции путем установления ограничительных таможенных пошлин и монополий, и не должно вмешиваться в хозяйственную жизнь страны;

- государством должны соблюдаться основные принципы налогообложения:

- а) налоги должны платить все в соответствии со своими доходами;

- б) налог должен быть не произволен, а точно определен заранее;

- в) налог должен взиматься в удобное для плательщика время;

- г) взимание налогов должно быть дешевым;

- содержание правительства должно быть дешевым, так как расходы на управление государством являются непроизводительными.

Одним из первых направлений классической буржуазной экономики, возникший в середине 18 века, стала физиократия. Главной целью государства, по мнению представителей данного направления, является развитие земледелия, с которого и начинается настоящее богатство государства. Основным представителем этого направления Франсуа Кенэ. Адам Смит доказывал, что богатство создается всеми видами производительного труда (не только за счет добычи драгоценных металлов или земледелия), а в основном, в

сфере производства. Более того, труд выступает мерилем стоимости товара. Крупнейшим сторонником и в то же время оппонентом Адама Смита стал Давид Рикардо. Отвергнув положение Смита будто стоимость определяется трудом только в «первобытном состоянии общества», Рикардо доказал, что стоимость товаров, единственным источником которой является труд рабочего, лежит в основе доходов различных классов буржуазного общества – заработной платы, прибыли и ренты. Д.Рикардо построил теорию ренты на основе теории трудовой стоимости и объяснил, что источником ренты является не плодородие земли, а прилагаемый к земле труд наемных рабочих (рента – добавочная стоимость за пользование землей, выплачиваемая землевладельцу независимо от плодородия земли и зависит от плодородия и местоположения, величины вложенного в землю капитала). Подводя итог, можно утверждать что Рикардо принадлежит четкая формулировка количественной теории денег, разработка теории ренты, трудовой теории стоимости, заработной платы, исследование процессов движения товаров и денег, а также системы налогообложения. (Количественная теория денег: уровень товарных цен пропорционален объему денежной массы в обращении).

Уже к концу 19 века сложилось вполне однозначное толкование термина «финансы», главным образом усилиями представителей немецкой экономической школы. Произошло окончательное оформление так называемой классической теории финансов, представлявшей собой свод административных и хозяйственных знаний по ведению финансов государства и публичных союзов. В основе этих знаний – систематизация и развитие методов получения и расходования необходимых средств. Наиболее известными немецкими учеными периода становления и развития науки о финансах считают Л.фон Секендорфа (1626 -1692), Й.Юсти (1720-1771), К.Г.Рау (1792 – 1870) и др. Некоторые исследователи относят первых представителей систематизированной финансовой науки в литературе к представителям камералистики (от лат camera – казна). Камералистами иначе называли меркантилистов. К камеральным относили науки, имевшие отношения к

государственной казне, то есть извлечению доходов для нужд государства: сельское хозяйство, горное дело и т.д. Финансовая наука входила в этот перечень, поскольку аккумулировала общие сведения о способах получения доходов для нужд государства. Камералисты анализировали вопросы повышения эффективности управления с целью усиления и распространения государственной власти, повышение собираемости налогов и сборов, поддержки хозяйства и благосостояния. Заслугой одного из представителей камералистики Й.Юсти, считают исследователи в том, что в отличие от большинства камералистов, он уделял существенное внимание не только пополнению казны, но и государственным расходам, предлагая следующее правило: расходы должны соотноситься с доходами и всем имуществом, а также приносить обоюдное благо для государя и его поданных.

С работой Й.Юсти перекликаются работы Й. Зонненфельса, трактовавшего финансовую науку как собрание правил для взимания государственных доходов наиболее выгодным способом. Автор особо обращал внимание на умеренность сборов с поданных. В отличие от Й. Юсти Зонненфельс отдавал предпочтение доменным доходам, нежели налогам.

Из ученых XIX века наибольший вклад в развитие теории финансов внес немецкий экономист Карл Давид Генрих Рау, работа которого называлась «основные начала финансовой науки» (1867). Именно его имя связывают с выделением исследования финансов в отдельную науку. Так он политэкономии подразделял на теорию народного хозяйства, хозяйственную политику и науку о финансах.

Одним из наиболее коротких и емких определений сути науки о финансах дал профессор Луиджи Коса (1831-1896) «Финансовая наука – есть теория государственного имущества. Она обучает лучшим правилам, по которым следует составлять его, управлять и пользоваться им». По мнению Коса, финансовая наука не является дополнением к политэкономии, то есть она не ограничивается только исследованием причин и экономических последствий предпринятых фискальных мер.

Таким образом, классическая теория финансов (которая заканчивается в середине XX века) обращает внимание на две особенности:

Во-первых, *финансы однозначно трактовались как средства государства*: в дальнейшем сферу их приложения расширили – под финансами стали понимать средства, принадлежащие публичным союзам (муниципалитетам, графствам, землям и др.)

Во-вторых, *финансы не сводились только к денежным средствам*; под финансами понимались любые средства государства, полученные в виде денег, материалов, услуг.

1.4. Развитие теории финансов в 17,18,19 веках в трудах российских экономистов

Сфера интересов исследователей финансовой сферы российского государства почти не отличалась от тех вопросов и тем, которые волновали зарубежных ученых: экономический рост и развитие государства, источники и природа богатства народов, особенности распределительных процессов в обществе.

Первым русским автором сочинения в области финансов был Иван Семенович Пересветов, живший при Иване Грозном. (XVI век 1540-е годы) Пересветов выступал за увеличение доходов казны с целью увеличения военной мощи государства, централизацию ресурсов государства и сокращение расходов на систему наместничества (-административно-территориальная единица (губернии), которой управлял наместник, должностное лицо, ведавшее местным самоуправлением, сбором пошлин, судом).

С XVII века дошли до нас работы Григория Котошихина и Юрия Крижанича. Юрий Крижанич (1617 – 1683) свои взгляды на совершенствование финансовой системы России изложил в ряде работ, главной из которых стала «Политика». Особое внимание в своей работе автор обращает на разного рода обогащение государства, которые делит на 2 группы: правильные и неправильные. К нечестным (неправильным) способам обогащения Крижанич относит доходы от кабаков, порчи монет, репрессии при взимании недоимок, от

государственных монополий. В рамках реформаторских мыслей Крижанич предложил все государственные поборы заменить одним прямым налогом, взимание которого поручить местному самоуправлению. Крижанич в своих работах широко пользуется рассуждениями европейских ученых по экономическим и финансовым вопросам. Он видит богатство государства в общественном производстве и его продуктах, а не в деньгах – и здесь некоторые исследователи видят Крижанича противником меркантилистов. (Увеличение доходов казны за счет обеднения населения, по мнению Крижанича, приводит в конечном итоге к обеднению государства. Прогрессивны идеи Крижанича о необходимости сокращения числа государственных служащих при одновременном увеличении им зарплаты).

На рубеже XVII-XVIII веков наиболее известным крупным теоретиком финансов был Иван Тихонович Посошков (1665-1726). Основная его работа «Книга о скудности и богатстве». По мнению Посошкова тяжелое положение крестьян и неразвитость финансовой системы стали основными причинами скудности страны и ее экономического отставания. Подушную подать, существовавшую в то время и не учитывающую различий в экономическом положении плательщиков, автор осуждал; обилие внутренних пошлин, по его мнению, мешало хозяйственным связям и развитию обмена. Главным отличием идей Посошкова от западных меркантилистов было в том, что кроме вещественного богатства есть и невещественное, под которым подразумевается хорошее управление страной, справедливые законы, то есть богатство не отождествлялось с деньгами. Нужно отметить, что также как и западные меркантилисты И.Т.Посошков признавал определяющую роль государства в экономическом развитии, не распознал функции денег как меры стоимости, связи денег с товаром и считал, что курс денег определяется по велению царя.

Впервые в российской печатной литературе понятие «финансы» было использовано в предисловии к изданной в 1767 г. Московским университетом книге «Переводы из энциклопедии». В русский язык этот термин вошел в значении науки о государственных доходах и расходах. Не только в России, но

и во многих других странах на протяжении XVI – XIX вв. Понятие «финансы» трактовали как науку о государственных доходах и расходах с небольшими вариациями. В России в XVIII – XIX вв. наука о финансах преподавалась как правовая дисциплина, изучающая правовые нормы в области государственных доходов и расходов.

С XIX в. в экономической литературе понятие «финансы» распространяется на денежные операции отдельных компаний, фирм, банков, а не только на государственные доходы и расходы. Финансы также рассматриваются как денежная форма капитала или как синоним капитала.

Основными источниками доходной части бюджета XIX века – начала XX века были прямые и косвенные налоги. Главными налогоплательщиками в России были помещичьи и государственные крестьяне – первые платили подушную подать, а вторые оброк. Следующий по значению источником доходов бюджета был косвенный налог с питей (т.е. с продажи алкоголя). С созданием функциональных министерств организуются подведомственные им казенные палаты, которые вели учет налогов и расходов. После образования в числе других Министерства финансов с 1803 года стали составляться ежегодные бюджеты (рописи доходов и расходов). Сразу выявился значительный бюджетный дефицит, причиной которого был, прежде всего государственный долг, достигший к концу царствования Екатерины II 215 млн. руб., что порождало инфляционные явления и вынуждало правительство прибегать к внешним заимствованиям. Первый бездефицитный государственный бюджет на 1810 год был составлен М.М. Сперанским (1772-1839), общественным и государственным деятелем, бюджетный дефицит в 65 млн. руб. покрывался, при содержании большой армии, введением новых налогов и повышением старых. В 1810 году был увеличен процент сбора с купеческих капиталов; внедрены налоги с торгующих крестьян и иностранных ремесленников; распространена подушная подать на черкесов и поселян из евреев; введен полупроцентный сбор с домов в столицах; повышена цена на соль; а также сборы: гербовый, вексельный, с заемных писем, паспортный,

питейный. Поддержка промышленности проводилась посредством повышения таможенного тарифа. Отечественная война 1812 года еще больше подорвала финансовое положение империи.

В сфере научных и практических интересов российских экономистов в первой половине 19 века были вопросы государственных финансов, государственного и территориальных бюджетов, денежного обращения. Первой крупной работой по вопросам государственного бюджета, упорядочения его доходов и расходов можно считать подготовленный в 1809 году М.М. Сперанским «План финансов», который стал программой преобразования российских финансов. В 1818 году появилась работа Н.И. Тургенева (1789 – 1871) «Опыт теории налогов», которая положила начало российской науке о государственных финансах.

Российское общество было слабо подготовлено к капиталистическим отношениям (вторая половина 19 века). Сохранилось сословное деление общества, каждое сословие обладало некоторыми привилегиями и ограничениями. Было сформировано 2 основные социальные группы – буржуазия и пролетариат. Реформы 60-х гг. 19 века внесли некоторые изменения в налоговую систему. В 1861 году вместо винных откупов вводится акциз на производство спиртных напитков. В 1863 году подушная подать для мещан заменяется налогом с недвижимого имущества, а в 1875 году подушная подать для крестьян – поземельным налогом. Важным источником бюджетных доходов были косвенные налоги, получаемые в основном за счет акциза и винной монополии, введенной в 1894 году.

Финансовыми средствами для выполнения возложенных на земства функций были земские бюджеты, формировавшиеся за счет существовавших до этого и переданных земствам земских повинностей и сборов. Земские повинности взимались независимо от уровня зажиточности плательщика и предназначались для финансирования целевых расходов, например на содержание школ, больниц, пожарной охраны и т.д. Другим источником пополнения земских бюджетов были земские сборы, которые взимались с

земель и другого недвижимого имущества, с промысловых патентов, покупаемых за право заниматься каким-либо промыслом.

Подытоживая можно сказать, что мощными стимулами развития отечественной финансовой науки в России послужили следующие факторы:

- Реформа государственного контроля, в рамках которого осуществлялась бюджетная реформа (1862-1912) годы;
- Ликвидация крепостнического характера налоговой системы;
- Меры, направленные на постепенную рационализацию фискальной системы, на реформирование системы прямого и косвенного налогообложения;
- Попытки приближения налоговой системы России к европейским стандартам;
- Новизна и сложность задач финансовых преобразований.

Системность в финансовой науке – один из признаков ее самостоятельности. С учебником К.Рау «Основные начала финансовой науки» (1832) связывают окончательное выделение из политэкономии как самостоятельной отрасли научных исследований.

Василий Александрович Лебедев разворачивает бюджетную реформу 1862 года в действии, оценивая состояние бюджета, кассового устройства и контроля на конец 1880-х гг.

Константин Федорович Головин (1843 - ??) критикует методы искусственного поддержания бюджетного равновесия и особо отмечает неудовлетворительное состояние системы счетоводства (бухгалтерской отчетности) в России, то есть ее отсутствие. Высказывается за стройность бюджета, которая может быть обеспечена только созданием идеальной системы бухгалтерской отчетности при исполнении государственного бюджета.

В историю развития финансовой науки в России также вошли работы авторов второй половины 19 века – начала 20 века «Краткое обозрение российских финансов» Е.Ф.Канкрин, «Исторический обзор государственных доходов и расходов» Л.И.Печорина, «Русский бюджет» И.Х.Озерова,

«Основные начала финансовой науки» И.И. Янжула, «Конспект лекций по науке и финансах» М.И. Фридмана и др.

1.5. Развитие финансовой науки в XX веке в России и за рубежом

Период становления и развития классической теории финансов, продолжавшийся почти 200 лет, заканчивается в середине 20 века. Накануне Второй мировой войны и сразу же после нее ситуация в мировой экономике начинает резко меняться – по мере развития рыночных отношений роль государства и публичных союзов в экономике снижается. Развитие и интернационализация рынков капитала, повышение роли транснациональных корпораций, процессы концентрации в сфере производства, усиление значимости финансового ресурса, как основополагающего в системе ресурсного обеспечения любого бизнеса уже в середине XX века привели к необходимости теоретического осмысления роли финансов.

Централизация и концентрация капитала породили первые крупные корпорации, трасты и картели, способные монополизировать производство и отраслевые рынки. Монополизация рынков вносила в экономическую систему как плюсы – элементы организации и планирования, так и минусы – уничтожала конкуренцию и свободу ценообразования.

В подавляющем большинстве научные исследования в области финансов 19-20 веков не касались финансовой деятельности предприятий. В то время в основном акцентировалось на систематизации и обобщении методов пополнения государственной казны через систему налогов. Теория финансов носила весьма описательный характер.

40-е-50-е годы XX века получает свое оформление неоклассическая теория финансов, суть которой состоит в теоретическом осмыслении и обосновании роли и механизмов взаимодействия рынков капитала и крупнейших национальных и транснациональных корпораций в международных и национальных финансовых отношениях. В этот период в развитых рыночных странах особое внимание уделяется проблемам первичного финансового распределения в производстве.

Переход от классической к неоклассической теории финансов осуществлялся в рамках становления неоклассической экономики и был подкреплён разработками представителей нового направления = маржинализма (А. Курно 1801-1877, И. Тюнена 1783-1850, И. Госсена 1810-1858). (Маржинализм – использование предельных величин в анализе экономических процессов. Основные категории маржинализма (предельная полезность, предельная производительность и т.д.) используются в современных теориях спроса, цены, фирмы, рыночного равновесия.).

Наиболее значимыми представителями неоклассической школы можно назвать английских экономистов У. Джевонса, А. Маршалла, А. Пигу, Дж. М. Кейнса, австрийских учёных К. Менгера, Ф. Визера, Й. Шумпетера, французского исследователя Л. Вальраса, итальянского экономиста В. Парето. В наиболее общем виде неоклассическую теорию финансов можно определить как систему знаний об организации и управлении финансовой триадой: ресурсы, отношения, рынки.

Согласно взглядам представителей австрийской экономической школы, пришедшей на смену классической немецкой школе, единственным фактором, определяющим пропорции обмена товаров, и, соответственно, цену, являлась предельная полезность товаров для продавца и покупателя (теория предельной полезности: полезность, которая приносит каждая последующая единица данного товара меньше полезности предыдущей единицы).

Французский экономист Мари Эспри Леон Вальрас, в свою очередь, не ограничился характеристикой предельной полезности (считая её основой ценности товара), формулировкой понятия «функция спроса» и других понятий. Он впервые попытался применить математическую модель для выявления проблем существования равновесия экономической системы и придания этой системе стабильности.

В отличие от моделей рыночного равновесия О. Курно, У. Джевонса, А. Маршалла и других экономистов, модель Л. Вальраса характеризует не частное, а общее экономическое равновесие симметричных рынков.

У.Джевонса можно объективно считать наследником идей классической школы, поскольку, по его мнению, совершенная конкуренция на рынке способна обеспечить такое распределение товаров, что каждый человек способен максимально удовлетворить свои потребности. Джевонс разделял положение «классиков» о совершенной конкуренции, позволяющей продавцам и покупателям быть доступными друг для друга и обладать взаимной информацией. Отсюда он пришел к заключению, что субъекты рынка обеспечивают получение человеком такой комбинации товаров, которая в наибольшей степени удовлетворяют его потребности. А из максимального удовлетворения каждого члена общества вытекает наибольшее благосостояние всего общества. Эта идея станет базовой для всей неоклассической школы, которая откажется от анализа вмешательства государства в экономику и не станет рассматривать несовершенные рынки.

Полемизируя с классиками, которые считали, что богатство нации создается лишь в сфере материального производства, откуда вытекали их рекомендации по сокращению сферы непроизводительного труда, то есть сферы услуг, Альфред Маршалл выдвигает тезис, что человек не может создавать материальные предметы как таковые – он создает полезности. (Реабелитируя непроизводительный труд, А.Маршалл настаивает, что нет различия между трудом торговца и столяра – торговец перемещает материю так, чтобы она была пригодной к употреблению, столяр делает то же самое. Таким образом оба производят полезности).

Под влиянием маржиналистов Маршалл сместил акценты в своих исследованиях с макроуровня на уровень отдельных экономических субъектов, его подход отличается от подхода маржиналистов, поскольку Маршалл провозгласил основной целью экономических субъектов денежное богатство и доход в форме денег, тогда как маржиналисты во главу угла ставили удовлетворение потребностей. В основе теоретических идей Маршалла лежит закон насыщаемых потребностей или закон убывающей предельной полезности. Маршалл формулирует его следующим образом: «Общая

полезность для человека возрастает с каждым приращением блага, но не с такой скоростью, с какой увеличивается этот запас». Этот закон лег в основу его концепции ценообразования. Именно Маршалл разработал теорию рынка, ввел в экономическую теорию понятия «цена спроса» и «цена предложения» и ввел в рассмотрение функции спроса и предложения. Разрабатывая проблему спроса, А.Маршалл ввел понятие «эластичности спроса» (Под эластичностью спроса понимается функциональная зависимость спроса от изменения цены). При анализе «цены предложения» Маршалл стоит на позиции, что она определяется исключительно издержками. Однако в отличие от классиков издержки у Маршалла определяются не реальными затратами, а суммой страданий, которые вызываются трудом. Маршалл делает вывод, что цена предложения должна обеспечить компенсацию всех отрицательных ощущений: заработная плата – компенсация за усталость, процент – компенсация за ожидание, предпринимательский доход – плата за риск.

В XIX веке проблемы теории стоимости – нахождение конечного основания цен и конечного источника доходов – занимали центральное место в работах большинства буржуазных экономистов, в то время как проблемы зависимости цены от изменений спроса и предложений – второстепенное место. Иное положение сложилось в 20 веке – на центральное место выдвинулась теория цены, изучающая через изменение предложения и спроса комплексное взаимодействие различных ценообразующих факторов как на рынок товаров, так и на рынок факторов производства.

Подводя итог, можно сказать, что неоклассическая теория финансов основывается на следующих базисах:

- экономическая мощь государства и устойчивость его финансовой системы в значительной степени определяются экономической мощью частного сектора;
- вмешательство государства в деятельность частного сектора минимизируется;

- из доступных источников финансирования, определяющих возможности развития крупных корпораций, основными являются прибыль и рынки капитала;

-интернационализация рынков капитала, товаров, труда приводит к тому, что общей тенденцией развития финансовых систем (ФС) отдельных стран является стремление к интеграции.

Определенные факты современного состояния глобальной финансовой системы могут подтвердить эти утверждения. Помимо создания с созданием европейской денежной единицы евро можно привести и такой весьма значимый факт как обязательное использование с 2005 года базового набора международных стандартов подготовки и представления финансовой отчетности, которому должны следовать все компании, ценные бумаги которых обращаются на фондовых биржах мира.

Нужно отметить еще одну теорию, сыгравшую большую роль при определении направления финансово-экономического развития ведущих государств. В 30-е годы 20 века после опубликования Дж.М.Кейнса «трактат о деньгах», «Общей теории занятости, процента и денег», взяло начало новое экономическое направление, названное впоследствии «кейнсианством». В отличие от неоклассиков, которая утверждала, что в равновесие рынок придет самостоятельно с помощью изменения спроса, цен и предложения, Кейнс говорил о необходимости вмешательства государства в экономику. Но он говорил не о прямых вмешательствах, как национализация, государственная собственность, Кейнс считал, что государство должно регулировать денежно-кредитную политику, в т.ч. процентную ставку, увеличивать федеральные расходы. В случае возникновения дефицита Кейнс говорил о необходимости осуществления эмиссии денежных средств или взятия государственного займа. Вплоть до 70-х годов правительства многих государств при выработке своей финансовой политики придерживались взглядов кейнсианцев. Но увеличение дефицита государственных бюджетов, увеличивающаяся инфляция, ухудшение условий воспроизводства, разрастание государственного аппарата и

бюрократизация вызвали недовольство кейнсианством как экономической политикой. И в конце 70-х – начале 80-х годов закончилось кейнсианской контрреволюцией.

Изменение представления о понятии «финансы» в разные исторические эпохи представлено в таблице 1.5.1.

Таблица 1.5.1

Эволюция взглядов на термин «финансы» в разные исторические эпохи

Исторический период	Трактовка термина «финансы»
XIII – XV вв.	Денежный платеж, завершение денежного платежа
XVI – XIX вв.	Наука о государственных доходах и расходах
Конец XIX – начало XX в.	Наука о капитале (или денежной форме капитала)
Начало XX в. и по настоящее время в зарубежной литературе	Наука об управлении денежными средствами (денежными потоками)
С 1940-х гг. в отечественной литературе (две концепции: распределительная и воспроизводственная)	Наука о совокупности экономических отношений, имеющих специфические свойства

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Что появилось раньше деньги или финансы?
2. Что повлияло на возникновение денег?
3. Что повлияло на возникновение финансов?
4. Чем обусловлено появление финансовых отношений?
5. Какой характер носили финансовые отношения в момент их возникновения?
6. Что такое казна в историческом аспекте возникновения финансовых отношений?

7. Какая сфера финансов получила первоначальное развитие?
8. Когда появилось понятие финансов и что оно означало?
9. В составе каких наук была наука о финансах?
10. Назовите первые труды зарубежных экономистов, посвященные вопросам финансов.
11. Назовите первые труды российских экономистов, посвященным вопросам финансов.
12. Кто из российских ученых написал первый учебник «Финансы»?
13. Назовите известных русских экономистов, занимавшихся исследованием финансов в 19 веке;
14. В какое время финансовая наука отпочковалась в виде самостоятельной науки из экономической теории?
15. Как развивалась финансовая наука в период плановой экономики в России?
16. Назовите известных финансистов, занимавшихся развитием теории финансов в период плановой экономики;

Тема 2. Финансы как экономическая категория

Лекция 2.

Аннотация. Дискуссионные вопросы сущности финансов. Дискуссионные вопросы функций финансов. Финансовые операции и их характеристика. Роль финансов в системе денежных отношений

Ключевые слова: финансы, функции финансов, денежные отношения, финансовые операции.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Приказ федеральной службы государственной статистики «Общероссийский классификатор видов экономической деятельности» от 02.08 2004 № 110.
2. Барулин С.В. Финансы: учебник /С.В.Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.-С.23-38.
3. Барулин С.В., Барулина Е.В. К вопросу о сущности финансов: новый взгляд на дискуссионные проблемы. // Финансы.- 2007. № 7.- С.55-58.
4. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С. 5 - 18.
5. Бирман А.М. Очерки теории советских финансов. Сущность и функции финансов. М., Финансы, 1968.- С.3-19.
6. Боди, Эфи, Мертон, Роберт. Финансы.: Пер. с англ. : Уч. пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.- С.39-45.
7. Вознесенский Э.А.Финансы как стоимостная категория. М.:Финансы и статистика, 1985.-С83-110.
8. Лушин С.И. О функциях финансов. Исторический аспект. //Финансы. 2005. №7.-С. 54-58.
9. Оксфордский словарь.- М.: изд-во РГТУ, 1995.- С.18.
10. Родионова В.М. Сущность финансов и их роль в рыночной экономике.// Финансы. 2010. № 6.- С.60-66.
11. Сабитова Н.М. О сущности финансов: в продолжение дискуссии.// Финансы. 2012. № 6.- С.58-61.
12. Финансы: учебник.- 3-е изд., перераб. И доп. /под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А. Слепова.- М. : магистр, 2008.-С79-91.
13. Финансы: учебник/ под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. И доп. –М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011. –С.21-31.

14. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-.11-20.

15. Черкасов В.Е. Финансы: теоретический аспект. //Финансы. 2010. № 6.- С.56-59.

16. Щедров В.И. К вопросу о сущности и функциях финансов.//Финансы.2012.№ 3.-С.60-62.

Список сокращений

ВВП – валовой внутренний продукт

ВНП – валовой национальный продукт

НД – национальный доход

СССР – Союз Советских Социалистических Республик

2.1. Дискуссионные вопросы сущности финансов

В зависимости от конкретных экономических и политических условий, природы и роли государства, финансы, обладая практически одинаковыми институтами, могут иметь качественно различное содержание. Условно можно выделить 2 глобальных этапа развития финансов государства.

Первый этап - непроизводительный характер финансов, т.е. основная масса денежных средств расходовалась на военные цели и не оказывала воздействия на экономику. Характерно: узость финансовой системы, ограниченность финансовых отношений. Все они были связаны с формированием и использованием бюджета. По мере развития товарно-денежных отношений возникла необходимость в новых общегосударственных фондах денежных средств и соответственно в новых группах денежных отношений при их формировании и использовании.

Второй этап - развитая (новая) форма финансов. Финансы становятся инструментом воздействия на отношения общественного воспроизводства: воспроизводства материальных благ; рабочей силы и производственных

отношений. Характерно: многообразность финансовой системы, высокая степень воздействия на экономику, разнообразие фин. отношений.

Остановимся подробнее на особенностях исследований финансовой сферы в нашем государстве в XX веке. Зарубежные авторы, развивая теорию финансов, особую роль отводили изучению закономерностей функционирования финансовых рынков, а с 1960-х гг. – вопросам управления финансовыми ресурсами компании.

В условиях централизованной плановой экономики в СССР теория не могла двигаться в таком же направлении. Финансовые отношения в строго централизованной экономической системе носили крайне ограниченный характер: отсутствовал финансовый рынок, финансовые операции субъектов хозяйствования строго регламентировались государством. Даже при наличии прибыли предприятия не могли расширить свою деятельность, если капитальное строительство, закупка оборудования или приобретение материальных запасов не были предусмотрены народнохозяйственным планом. На развитие отечественной финансовой науки наложило отпечаток то обстоятельство, что единственно верной из всех экономических теорий признавалась трудовая теория стоимости. Интересен факт, что импульсом для развития теории финансов (речь шла о сущности советских финансов) в отечественной науке послужило совещание работников финансовых кафедр вузов по вопросу о предмете и методе теории финансов, инициированное секретом кадров Народного комиссариата финансов СССР в 1931 г.

Тем не менее при совершенно разных условиях развития научных финансовых школ в нашей стране и других государствах мира есть общие положения, которые объединяют представление о финансах: финансы всегда связывают с движением денежных средств, а на макроуровне – с процессом распределения валового внутреннего продукта (ВВП) или валового национального продукта (ВНП).

Государство организует финансовые отношения исходя из задач, стоящих перед ним на том или ином этапе развития общества с учетом реально

сложившихся условий. Именно в советский период наша финансовая наука стала рассматривать финансы как экономические или денежные отношения, а затем уточняя некоторые признаки этих отношений.

В рамках трудовой теории стоимости (в советский период нашей страны) сформировались две основные концепции сущности финансов: распределительная и воспроизводственная. Так, вопросы сущности и функций финансов оставались актуальными для финансовой науки.

В СССР существовали 2 основные школы, имеющие разные взгляды на определение сущности и функции финансов:

-Московская (представители Дьяченко В.П., Злобин И.Д., Родионова В.М., Аллахвердян Д.А.)

-Ленинградская (Санкт-Петербургская) школа (представители Вознесенский Э.А., Жетвяк П.Н., Александров А.М.)

Как известно, процесс воспроизводства включает в себя 4 стадии: производство-распределение-обмен-потребление.

Представители московской школы придерживаются распределительной концепции, финансы трактовались ими как распределительная категория. В своих работах представители этой школы постарались аргументировать, что финансы не возникают ни на стадии производства, ни на стадии потребления воспроизводственного процесса; нет их и в обмене, поскольку сами обменные операции (Т-Д и Д-Т) совершаются благодаря иному, чем финансы, посреднику - деньгам, которые в качестве всеобщего эквивалента обслуживают процесс обращения товаров. А только лишь на одной из стадий воспроизводственного процесса – стадии распределения появляется особый тип денежных отношений, обладающих специфическими свойствами: эти денежные отношения обязательно сопровождаются реальным движением денежных средств (в наличной или безналичной форме). То есть сторонники этой концепции связывали возникновение и функционирование финансов только со стадией распределения, не отрицая взаимообусловленность последней с процессами производства, обмена и потребления.

Воспроизводственную концепцию сущности финансов отстаивали проф. Вознесенский Э.А., проф. Жевтяк П.Н., проф. Сенчагов В.К., проф. Александров В.М. и др. Представителями воспроизводственной концепции финансы рассматривались как категория воспроизводства в целом. Они считали неправомерным ограничивать финансы экономическими отношениями, связанными только с распределением стоимости общественного продукта. Проф. Вознесенский Э.А. подчеркивал императивный характер финансов.

Следствием этих противоположных позиций является разный состав финансовых ресурсов – прибыль и амортизационные отчисления – источник реинвестирования или инвестирования в нефинансовые или финансовые активы. В рамках воспроизводственной концепции денежные операции практически совпадают с финансовыми, а финансовые ресурсы с денежными средствами. Некоторые авторы отмечают, что приверженцы воспроизводственной концепции ближе к некоторым современным подходам рассмотрения финансов как денежных потоков, при которых не ставится задача разделения сущности явления и внешних форм его проявления.

В отечественной экономической литературе принято рассматривать то или иное ключевое экономическое понятие как особую совокупность экономических отношений, имея в виду, что за любой операцией в экономике лежат отношения между отдельными субъектами, и развитие таких отношений определяется некими объективными закономерностями. У отечественных авторов принято рассматривать во взаимосвязи финансовые отношения, в которых участвуют разные экономические субъекты: не только отдельные домохозяйства, фирмы, но и государство. Такой подход заслуживает внимания, поскольку позволяет отразить происходящие в мире взаимопроникновения подходов к управлению финансами разных субъектов экономики. Отдельные элементы управления финансами у органов государственной власти заимствуют коммерческие организации, вместе с тем отдельные элементы финансового менеджмента, присущего коммерческим организациям, внедряются в управление государственными и муниципальными финансами.

Российская экономическая наука традиционно рассматривает «финансы» в основном как совокупность денежных средств. Однако, как отмечает Н.М. Сабитова, «при рассмотрении финансов как совокупности денежных отношений, происходит отождествление финансов и финансовых отношений, как части денежных отношений». «Любую категорию не следует сводить с отношениями. Как деньги связаны с денежными отношениями, так и финансы связаны с финансовыми отношениями, хотя последнее есть часть денежных отношений. Но финансовые отношения являются вторичными по отношению к денежным». По словам Сабитовой Н.М. «финансы» рассматриваются «как доходы или капитал, вовлекаемый в оборот с использованием финансовых инструментов, направляемый на реализацию целей финансовой политики».

2.2. Дискуссионные вопросы функций финансов

Применительно к экономической категории функции означают проявление их сущности в действии, специфические способы выражения присущих категории свойств. Функции показывают, каким образом реализуется общественное назначение этой категории. Сущность финансов проявляется в их функциях. Многие исследователи признают наличие у финансов только двух функций – распределительной и контрольной.

Объектом действия распределительной функции финансов выступают стоимость валовой внутренней продукт, национальный доход. Именно с помощью этой функции осуществляется первичное распределение вновь созданной стоимости и формирование на ее основе первичных доходов и накоплений: прибыли, начислений на социальное страхование, амортизационного фонда и др. С помощью распределительной функции проявляется сущность финансов как особой сферы распределительных отношений. Именно через эту функцию реализуется общественное назначение финансов – обеспечение каждого субъекта хозяйствования и государства необходимыми финансовыми ресурсами.

Первичное распределение средств начинается с обособления элементов стоимости по их целевому назначению с образованием фонда возмещения;

фонда заработной платы (фонда потребления) и фонда накопления. Здесь же происходит распределение общественного продукта по формам собственности.

При этом субъектами распределения выступают предприятия и организации, физические лица, государство, в распоряжении которых формируются денежные фонды целевого назначения.

В результате вторичного распределения и перераспределения ВВП, НД формируются бюджет и внебюджетные фонды, из которых на последующих этапах распределительного процесса осуществляется финансирование организаций непроизводственной сферы, отраслей экономики и др.

Таким образом, финансы участвуют в первичном распределении стоимости общественного продукта и в перераспределении. С их помощью распределительный процесс протекает во всех формах общественной жизни: в материальном производстве, сферах обращения и потребления.

Итак, общественное назначение распределительной функции финансов состоит, во-первых, в распределении стоимости ВВП в денежной форме в целях обеспечения расширенного воспроизводства; во-вторых, в создании финансовой основы функционирования государства и всей экономической системы любой общественно-экономической формации.

В результате реализации распределительной функции финансов обеспечивается:

- возмещение стоимости потребленных средств производства;
- образование различных форм доходов;
- внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное перераспределение национального дохода, валового внутреннего продукта и др.

Внутреннее свойство служить средством контроля за процессами стоимостного распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода есть сущность другой функции финансов – контрольной. Контрольная функция финансов – это внутренне присущая способность финансов объективно отражать и тем самым контролировать состояние экономики, воздействовать на деятельность хозяйствующих

субъектов. Финансы посредством своих финансовых категорий (прибыли, рентабельности, фондоотдачи, оборачиваемости средств, финансовой устойчивости и др.) отражают состояние экономики предприятий, отрасли и всего народного хозяйства, тем самым реализуют присущую им контрольную функцию.

Благодаря этому свойству финансы способны постоянно «сигнализировать» о том, как складываются пропорции в распределении валового внутреннего продукта, национального дохода, обеспечивая непрерывность производственного процесса, своевременность расчетов.

Контрольная функция обусловлена нормативным характером денежных отношений. Распределение финансовых ресурсов предполагает предварительное планирование, определение конкретных объектов, объемы и сроки осуществления, целевое использование ресурсов и закрепление в нормативных актах. Нормативные акты регламентируют условия распределения доходов и прибыли, направляемых на расширенное воспроизводство, условия платежей в бюджеты, финансирования из бюджета и др. Именно контроль за соблюдением нормативных актов, выражающих суть распределительной функции финансов, отражает, в свою очередь, содержание контрольной функции финансов. То есть контрольная функция действует не изолированно, а в тесном единстве с распределительной.

Специфика контрольной функции заключается в том, что она не имеет самостоятельного значения в отрыве от распределительной функции.

Таким образом, финансы выполняют две основные функции: распределительную и контрольную, осуществляемые ими одновременно.

Следует отметить, что в экономической литературе не существует единого мнения ни по количеству функций, ни по их содержанию. В современной финансовой литературе можно встретить и другие трактовки экономической природы и функций финансов. Говоря о функциях, рассматриваемых двумя основными научными школами (московская и ленинградская), то нужно отметить, что в этом вопросе у них также не было

единства мнений. Так, представителями московской школы выделялось две функции: распределительная и контрольная. Тогда как представителями ленинградской школы выделялось три функции финансов: формирование денежных фондов, использование денежных фондов и контрольная. Интересным является мнение С.И. Лушина об отсутствии функций у такой экономической категории как «финансы».

2.3. Финансовые операции и их характеристика

Финансовые операции – операции по формированию денежных фондов или по использованию средств. Финансовые операции направлены:

- инвестирование имеющихся денежных средств в целях получения прибыли;
- на привлечение финансовых ресурсов для тех или иных целей.

Существуют следующие типы основных финансовых операций: хеджирование, форфейтинг, франчайзинг, кредитные операции, лизинг, валютные операции, факторинг, банковские операции.

Покупка долга у кредитора без последующего предъявления претензий в случае невозможности получения долга у должника называется форфейтингом. Покупка долга происходит по заниженной цене. Механизм форфейтинга используют в финансовых сделках и экспортных сделках.

Франчайзинг – это передача права компанией индивидуальному предпринимателю или другой компании ведения бизнеса, используя разработанную бизнес-модель передающей компании. Франчайзинг имеет свою классификацию: по формам - региональный и субфранчайзинг и по видам – сбытовой, товарный, промышленный, деловой.

Хеджирование применяют, когда нужно снизить риск на цену одного инструмента (или генерируемые денежные средства) посредством другого из-за неблагоприятных условий рынка. Инструмент хеджирования выбирается так, чтобы снижение цены хеджируемого актива или денежного потока, связанного с ним, компенсировалось соответствующим параметром хеджируемого актива.

Валютные операции являются важной функцией коммерческих банков. На валютном рынке покупку и продажу импортных денег за национальные денежные средства осуществляют в основном коммерческие банки. Под валютным рынком подразумевают механизм совершения сделок, а не место проведения, как, например, фондовая биржа, хотя специальные валютные биржи существуют. Крупные фирмы, которые работают на международном рынке, по мимо счетов в национальной валюте открывают счета и в иностранной валюте. Это позволяет минимизировать потери от разницы в курсах.

Участники валютной биржи – коммерческие банки, которые обслуживают все формы отношений, требующие обмена валют – туризм, инвестиции, внешнюю торговлю и т.д. Технически такое обслуживание происходит за счет покупки телеграфных денежных переводов по особой цене (валютному курсу) в разных валютах.

Под факторингом понимается переуступка неоплаченных векселей и счетов - фактур (долговых требований) компанией, возникших между контрагентами во время реализации услуг или товаров при условии коммерческого кредита, в сочетании с такими услугами обслуживания поставщика как, юридическое и бухгалтерское сопровождение, а также информационными, страховыми, сбытовыми и т.п. услугами. Для осуществления операции факторинга необходимо наличие четырех признаков: страхование поставщика от кредитного риска; инкассирование задолженности поставщика; ведение учета реализации поставщика и бухгалтерского учета в целом; наличие кредита в виде предварительной оплаты долговых требований.

Факторинг включает в себя целый спектр услуг, состоящий не только из финансирования поставщика, но и из контроля состояния долга покупателя по поставкам, напоминания дебиторам о приближении сроков оплаты, проведения дебиторских сверок, предоставления поставщику информации об имеющемся состоянии дебиторских долгов, а также ведения аналитической работы по прошлым и имеющимся операциям.

Банковские кредиты классифицируют по следующим признакам: категория заемщиков, характер обеспечения, методы и сроки погашения и т.д. Исходя из категории заемщиков различают следующие виды кредитов:

- 1) предоставляемые корпоративным клиентам;
- 2) под залог недвижимости;
- 3) конечному потребителю;
- 4) другим кредитно-финансовым учреждениям, в том числе посредникам на фондовой бирже, иностранным банкам и т.д.

Кредиты бывают необеспеченные, обеспеченные или без обеспечения (бланковые кредиты). Кредиты с обеспечением бывают вексельные, подтоварные и фондовые (обеспеченные ценными бумагами). Вексельные кредиты распространены в развитых странах с системой расчета по векселям и операциях коммерческих банков, работающих на международном торговом рынке.

Таким образом, все финансовые операции предполагают перемещение денежных средств от одних субъектов к другим: от организаций и домохозяйств к государству; и наоборот между организациями; между организациями и домохозяйствами и т.д.

2.4. Роль финансов в системе денежных отношений

В процессе стоимостного распределения обнаруживается взаимосвязь финансов с другими категориями, имеющими распределительный характер, такими как заработная плата, цена, кредит.

При этом важным является определение последовательности, в которой эти категории вступают в распределительный процесс, и специфики их функционирования.

Исходным моментом появления финансовых отношений является процесс первичного распределения стоимости по целевому назначению средств на составные элементы в соответствии с формулой:

$$w = c + (v + m)$$

где w – совокупный общественный продукт;

c – стоимость израсходованных на производство продукции средств производства (орудий труда и предметов труда);

$(v + m)$ – национальный доход (v – стоимость рабочей силы; m – прибавочный продукт).

Созданные товары и услуги в современном мире не могут потребляться только их производителями. Но и полученная выручка от их реализации не может в полном объеме использоваться только на нужды данного производства, она подлежит распределению: между собственниками, часть средств поступает в виде налогов государству, часть средств размещается на финансовом рынке. Полученные в виде такого распределения доходы в дальнейшем также распределяются (перераспределяются). Распределение – процесс формирования и использования денежных доходов различных экономических субъектов, в результате которого происходит направление стоимости созданных в обществе товаров и услуг на потребление и накопление. В результате распределения стоимости произведенных товаров и услуг происходит формирование денежных доходов у экономических субъектов.

Так, первичное распределение осуществляется по месту создания национального дохода, то есть в сфере материального производства. В результате первичного распределения образуется фонд заработной платы, фонд накопления среди участников материального производства. В результате же вторичного распределения (перераспределения) формируются бюджет и внебюджетные фонды, из которых на последующих этапах распределительного процесса осуществляется финансирование организаций непроизводственной сферы, отраслей экономики и др. Такое перераспределение стоимости происходит в процессе использования работниками средств в виде уплаты налогов, выплаты дивидендов, инвестиций и др.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Какие существуют точки зрения на сущность финансов в настоящее время? В чем их отличия?

2. Какие существуют точки зрения на функции финансов в настоящее время?
3. Какие определения финансов даются в зарубежных источниках?
4. В чем отличия в определении финансов московской и санкт-петербургской школ?
5. Почему советская школа стала рассматривать финансы как денежные отношения?
6. Назовите отличительные признаки финансов;
7. Раскройте содержание финансовых отношений;
8. Чем отличаются финансовые отношения от других экономических отношений?
9. Какие отношения шире – финансовые или денежные и почему?
10. Что представляют собой финансовые операции?
11. Назовите денежные операции организации.
12. Назовите финансовые операции организации.

Тема 3. Финансовая система

Лекция 3.

Аннотация. Понятие финансовой системы, ее сферы и звенья. Институциональный подход к финансовой системе. Общая характеристика финансовых институтов сектора государственного и муниципального управления. Роль финансовых корпораций в финансовой системе государства. Роль нефинансовых корпораций в финансовой системе государства. Роль домашних хозяйств в финансовой системе государства. Роль некоммерческих организаций в финансовой системе государства.

Ключевые слова: финансовая система, институциональная единица, финансовые корпорации, нефинансовые корпорации, домашние хозяйства, некоммерческие организации.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;

- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Система национальных счетов 1993. - Издание ООН, 1998.-725 с.
2. Глухов В.В. Роль домашних хозяйств в финансовой системе государства// Финансы и кредит. – 2010.- №5.
3. Ермакова Е.А. Государственные финансы в финансовой системе России // Финансы и кредит. 2007. № 3. С. 32–40.
4. Финансы: учеб, пособие/ Под ред. проф. А. М. Ковалевой. М.: Финансы и статистика, 2001. С. 23.
5. Финансы: учеб. / Под ред. В. В. Ковалева. М.: ТК Велби, 2003. С. 14.
6. Финансы: учеб./ Под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. М.: Финансы и статистика, 2004. С. 35.
7. Финансы: Учебник/ Под ред. В.В.Ковалева, - М.: ПРОСПЕКТ, 2008 г.
8. Финансы: Учебник/ Под ред. С.И. Лушина, В.А. Слепова - М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2007 г.
9. Финансы: Учебник/ Под ред. Г.Б. Поляка - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007 г.
10. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб, для вузов / Под ред. проф. Л. А. Дробозиной. М.: ЮНИТИ, 2000. С. 77.
11. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб, для вузов / Под ред. Г. Б. Поляка. М.: ЮНИТИ, 2002. С. 73:.
12. Финансы, денежное обращение и кредит: учеб. / Под ред. М.В. Романовского и О. В. Врублевской. М.: Юрайт-Издат, 2004.С. 64.

Список сокращений

СНС – система национальных счетов

США – Соединенные штаты Америки

ООО – общество с ограниченной ответственностью

ЗАО – закрытое акционерное общество

ОАО – открытое акционерное общество

КИЕС - классификатор институциональных единиц

3.1. Понятие финансовой системы, ее сферы и звенья

Как нет единства в понимании сущности «финансов», так и различны мнения по поводу сущности «финансовой системы» и ее составных элементов.

Отечественные ученые-экономисты в большинстве своем практически однотипно определяют финансовую систему как совокупность сфер и звеньев финансовых отношений. По мнению Л. А. Дробозиной, финансовая система - это "совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств". Коллектив авторов под руководством Г. Б. Поляка трактует финансовую систему как "совокупность различных финансовых отношений, в процессе которых разными методами и формами распределяются фонды денежных средств, хозяйствующих субъектов, домохозяйств и государства". Как "совокупность различных сфер (звеньев) финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве", определяет финансовую систему коллектив авторов под редакцией проф. А.М. Ковалевой. Представители Санкт-Петербургской экономической школы дают определение системы финансов, как "совокупности различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются различные денежные фонды". Несколько иная трактовка финансовой системы звучит как "форма организации денежных отношений между всеми субъектами воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта". Представители московской научной школы, дают трактовку, согласно которой финансовая система представляет собой "совокупность взаимосвязанных между собой сфер и звеньев

финансовых отношений". Более важным предметом дискуссии относительно понимания финансовой системы является состав сфер и звеньев финансовых отношений.

В большинстве своем экономисты и правоведы едины в том, что в состав финансовой системы входят как общегосударственные финансы, так и финансы предприятий различных форм собственности. Например, Г.Б. Поляк делит финансовую систему Российской Федерации на две сферы: централизованные финансы и децентрализованные финансы. В свою очередь централизованные финансы образуют три звена - федеральный бюджет, территориальные финансы и специальные внебюджетные фонды. Затем территориальные финансы подразделяются на региональные финансы (региональный бюджет и региональные внебюджетные фонды) и местные финансы (местный бюджет). Децентрализованные финансы делятся на два звена финансы предприятий, организаций (финансы коммерческих организаций и финансы некоммерческих организаций) и финансы домашнего хозяйства. Схоже представление о финансовой системе России у С.И. Лушина и В.А. Слепова, они выделяют так же две сферы финансовой системы: финансы самостоятельных субъектов экономической сферы и финансы властных структур, но по сути трактовка одна и та же.

Различаются подходы к составу звеньев финансовой системы. Наиболее традиционно включение в состав финансовой системы бюджетов, внебюджетных фондов, государственного кредита, страхования. Причем, как правило, данные элементы объединяются в укрупненную группу, называемую общегосударственными или централизованными финансами. Данной группе традиционно противостоят финансы хозяйствующих субъектов (предприятий различных форм собственности). В последние годы наблюдается тенденция выделения в составе финансовой системы финансов домашних хозяйств, а некоторые ученые сужают эту сферу, включая только финансы индивидуальных предпринимателей.

Характерно, что специалисты в области финансового права выделяют в составе финансовой системы кредит, как государственный, так и банковский. Тогда как экономистам свойственно включать только государственный кредит в состав централизованных финансов.

Финансовая система состоит из объективно обусловленных сфер - государственных финансов и финансов частных - финансов предприятий и организаций и финансов домашних хозяйств - поскольку в любом обществе есть субъекты, обеспечивающие рынок товарами и услугами, и любому государству нужны финансовые ресурсы для осуществления своих функций.

Государственные финансы представляют собой ту часть финансовых отношений, в которых непосредственно участвуют властные органы любого уровня (органы государственной власти и органы местного самоуправления) и которые формируют финансовые ресурсы для выполнения своих функций - экономической, социальной, политической, для финансирования конституционных прав граждан и др. Поскольку мы объединили в данной сфере уровни власти и управления, которые связаны с общественными полномочиями, то считаем возможным весь комплекс таких отношений называть государственными (публичными) финансами.

Другой важной сферой финансовой системы выступают финансы предприятий и организаций. Многие экономисты именно эту сферу называют исходной сферой финансовой системы, так как именно здесь происходит формирование первичных финансовых ресурсов, и начинаются процессы распределения и перераспределения стоимости.

Одной из самых "молодых" сфер финансовой системы выступают финансы домашних хозяйств, которые играют значительную роль как при формировании государственных (публичных) финансов, так и в формировании платежеспособного спроса страны. Причем к данному звену финансовой системы мы относим все денежные потоки населения, а не только финансы индивидуальных предпринимателей. Некоторые ученые-экономисты включают в финансовую систему исключительно индивидуальных предпринимателей. В

развитых государствах с рыночной экономикой именно финансы домашних хозяйств - главный, ключевой финансовый ресурс, определяющий характер экономического развития в целом. Величина финансов домашних хозяйств и предпочтения населения в их использовании формируют облик и характер развития экономики любой страны с рыночной экономикой.

Итак, финансовая система – это основанная на экономических отношениях, регулируемая нормами права совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев, через которые осуществляется управление финансами всех экономических субъектов.

Финансовая система включает в себя два звена: централизованные финансы (бюджетная система) и децентрализованные финансы, которые включают в себя финансы хозяйствующих субъектов (коммерческих и некоммерческих организаций, финансовых посредников) и финансы домохозяйств.

Все представленные сферы и звенья финансовой системы тесно взаимосвязаны. Финансы предприятий и финансы домашних хозяйств взаимодействуют с государственными (публичными) финансами при уплате налоговых и иных платежей в бюджетную систему, при получении бюджетных средств и т.д.

3.2. Институциональный подход к финансовой системе

Институциональный подход к финансовой системе основан на разделении секторов экономики по системе национальных счетов.

Система национальных счетов (СНС) (System of National Accounts (SNA)) — это система макроэкономических показателей, применяемых для измерения общественного продукта, национального дохода и других макроэкономических переменных, таких как валовый внутренний продукт, валовый национальный продукт, национальное сбережение, сальдо внешней торговли, конечное потребление.

Впервые СНС использовали у себя Англия, Германия, Голландия, Франция и США. В 1952 году эксперты ООН по экономической статистике

обобщили опыт национального счетоводства и разработали унифицированную СНС для применения ее во всех странах в качестве базовой системы, что позволило с большей точностью сопоставлять уровни их экономического развития и протекающие в них экономические процессы.

СНС выполняет несколько важных функций, среди которых:

- измерение объемов производства за определенный промежуток времени;
- выявление существующих тенденций в экономике;
- организация экономической политики государства.

Институциональные единицы согласно общепринятой системе национальных счетов (СНС) подразделяются на несколько секторов:

- Нефинансовые корпорации
- Финансовые корпорации
- Органы государственного управления
- Домашние хозяйства
- Некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства
- Остальной мир

3.3. Общая характеристика финансовых институтов сектора государственного и муниципального управления

Признаки (главные характеристики) институциональных единиц:

а. Институциональная единица имеет право владеть товарами и активами от своего имени; она, следовательно, может обмениваться товарами и активами в операциях с другими институциональными единицами;

б. Она может принимать экономические решения и участвовать в экономической деятельности, за которую она несет прямую ответственность и подотчетна по закону;

с. Она способна принимать обязательства от своего имени, принимать обязательства другого рода и обязательства, связанные с будущей деятельностью, и заключать контракты;

d. Институциональная единица должна иметь полный набор счетов, включая баланс активов и пассивов, или должна существовать возможность составить содержательный с экономической точки зрения набор счетов, если они потребуются.

Все они различаются по своим экономическим целям, функциям и поведению. Экономическое поведение институциональных единиц в секторе корпораций значительно отличается от других секторов. Корпорации создаются с целью производства товаров и услуг для их реализации на рынке. Органы государственного управления, напротив, предоставляют нерыночные товары и услуги обществу и занимаются перераспределением доходов и богатства. Корпорации отличаются от домашних хозяйств, поскольку последние руководствуются другими экономическими целями, прежде всего – конечным потреблением.

3.4. Роль финансовых корпораций в финансовой системе государства

Сектор финансовых корпораций, включает все корпорации и квазикорпорации-резиденты, основной функцией которых является финансовое посредничество или связанная с ним вспомогательная финансовая деятельность. Финансовое посредничество, в свою очередь, может быть определено как производственная деятельность, в процессе которой институциональная единица мобилизует финансовые ресурсы путем принятия обязательств за собственный счет с целью направления собранных ресурсов другим институциональным единицам путем кредитования или приобретения финансовых активов иным способом. Предоставление услуг, носящих вспомогательный характер для финансового посредничества, может осуществляться в форме вторичной деятельности самими финансовыми посредниками либо выполняться специализированными агентствами или брокерами. На рынке действуют также другие институциональные единицы, основной функцией которых является предоставление гарантий по векселям и иным финансовым инструментам, используемым для учета и рефинансирования. Эти институциональные единицы предоставляют услуги,

весьма схожие с услугами финансовых корпораций, однако они не являются финансовыми посредниками в полном смысле, поскольку не подвергают себя риску через принятие обязательств за собственный счет.

Сектор финансовых корпораций включает в себя также некоторые некоммерческие организации, которые:

- занимаются предоставлением финансовых услуг (например, страхованием);
- финансируются за счет взносов финансовых корпораций и призваны содействовать их деятельности или служат их интересам.

Отдельные корпорации и квазикорпорации занимаются предоставлением финансовых услуг в ограниченных объемах. Например, некоторые торговые сети предоставляют своим покупателям потребительские кредиты. Такие институциональные единицы не могут быть отнесены к финансовым посредникам, поскольку их главная деятельность состоит в предоставлении нефинансовых товаров и услуг. Домашние хозяйства, со своей стороны, могут заниматься финансовой деятельностью, например, в частном порядке давать займы деньги. Однако исходя из их конечной цели (потребление), мы их также не относим к финансовому сектору.

Сектор финансовых корпораций включает в себя:

- Банк России;
- другие депозитные учреждения;
- страховые корпорации и негосударственные пенсионные фонды;
- другие финансовые посредники;
- вспомогательные финансовые учреждения.

3.5. Роль нефинансовых корпораций в финансовой системе государства

Сектор нефинансовых корпораций - совокупность нефинансовых корпораций, занимающихся производством товаров и услуг с целью получения прибыли, и некоммерческих организаций, занятых нерыночным производством. В зависимости от того, кто осуществляет контроль над

корпорациями, различаются три подсектора сектора нефинансовых корпораций: государственные нефинансовые корпорации; национальные частные нефинансовые корпорации; иностранные нефинансовые корпорации. Сектор нефинансовых корпораций вносит наибольший вклад в производство валового внутреннего продукта, но не участвует в конечном потреблении.

Корпорации, занимающиеся производством товаров и оказанием нефинансовых услуг с целью продажи и получения прибыли. Слово «корпорация» подразумевает, что это юридические лица, субъекты формально разграниченные со своими владельцами.

К этому сектору относят полные товарищества, ООО, ОАО, ЗАО, производственные кооперативы, автономные некоммерческие организации, некоммерческие партнерства, фонды и т. д.

В соответствии с принятой методологией построения системы национальных счетов России сектор «Нефинансовые предприятия» (нефинансовый корпоративный сектор) состоит из предприятий, являющихся институциональными единицами, т. е. предприятий, чьи распределительные и финансовые операции отделены от соответствующих операций их владельцев и которые главным образом заняты производством товаров и нефинансовых рыночных услуг. Ресурсы указанных хозяйственных единиц формируются за счет средств, полученных от продажи товаров и услуг, но часть издержек может покрываться за счет субсидий из госбюджета.

3.6. Роль домашних хозяйств в финансовой системе государства

В процессе перехода России к рыночным условиям хозяйствования в ее финансовой системе выделился децентрализованный сектор, образуемый финансами хозяйствующих субъектов различных форм собственности и финансами населения (домашних хозяйств).

Домашнее хозяйство — группа лиц, которые:

- живут в одном и том же жилище,
- объединяют частично или полностью свои доходы и имущество,

- потребляют коллективно некоторые виды товаров и услуг, главным образом, жилищные услуги и продукты питания.

Наряду с отдельными домашними хозяйствами существуют единицы, которые называются институциональными домашними хозяйствами; они включают группу лиц, которые остаются в течение длительного периода времени в больницах, домах престарелых, монастырях, тюрьмах и т. д.

Домашнее хозяйство является системой взаимозависимых частей, представляющих интересы всех членов семьи, в которой и индивиды, и характеристики межличностного взаимодействия взаимно дополняемы, а изменения в обществе ведут к соответствующим изменениям экономических отношений в домашнем хозяйстве, и наоборот.

Е. Ермакова отмечает, что усиление роли и места финансов домашних хозяйств – это тенденция последнего десятилетия, которая находит отражение в стратегии развития стран. Существенное повышение доли финансов домашних хозяйств в финансовом потенциале страны – важнейшая задача ближайших 20 лет. В рыночных экономиках именно финансы домашних хозяйств являются ключевым финансовым ресурсом, величина которого и предпочтения населения формируют облик и характер развития страны [20, с. 40]. В своей повседневной жизни население испытывает сильное влияние сложившихся стереотипов, все расширяющегося потока информации и прочих субъективных мотивов, влияющих на формирование бюджетов семей и результативность их финансово-инвестиционной деятельности.

Анализ роли домашних хозяйств в формировании рыночной модели экономики должен дать ответ на актуальные вопросы о способах поддержания оптимальной структуры финансов в целях ускорения темпов социально-экономического развития.

Усиление роли финансов домашних хозяйств в финансовой системе России будет служить доказательством адаптации населения к рыночным условиям хозяйствования, роста экономического потенциала граждан,

повышения уровня их финансовой грамотности и возможности инвестирования личных сбережений в реальный сектор экономики.

3.7. Роль некоммерческих организаций в финансовой системе государства

Три подсектора:

1. Созданные ассоциациями лиц с целью предоставления товаров или чаще услуг, главным образом, членам этих ассоциаций:

- профессиональные общества,
- политические партии,
- профсоюзные организации,
- ассоциации потребителей,
- церкви и религиозные общины,
- социальные, культурные, развлекательные и спортивные клубы.

2. Предоставляющие товары или услуги на нерыночной основе нуждающимся домашним хозяйствам:

- благотворительные общества,
- агентства, занятые спасением и оказанием помощи.

Созданы для филантропических целей и не обслуживают интересы членов.

3. Предоставляющие коллективные услуги:

- научно-исследовательские организации, которые предоставляют бесплатно результаты своих исследований,
- группы, занятые вопросами экологии и т.д.

Сектор некоммерческих организаций, оказывающий услуги домохозяйствам и включающий в себя политические партии, религиозные объединения и другие общественные организации. Хотя их деятельность нельзя назвать производством услуг, вместе с тем их необходимо выделить в отдельный блок, так как они, не являясь субъектами учета сектора государственного управления, имеют определенные отношения с бюджетом.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Что такое система и каковы ее элементы?
2. Дайте определение финансовой системы;
3. Какие сферы финансовой системы выделяются в учебной литературе?
4. Какие звенья финансовой системы выделяются в учебной литературе?
5. Каков принцип формирования финансовой системы РФ, заложен в учебной литературе?
6. Какие сектора экономики отражаются в системе национальных счетов?
7. Из каких элементов состоит государственный сектор?
8. Что представляет собой сектор государственного управления?
9. Какие виды корпораций существуют и есть ли особенности в организации их финансов?
10. Приведите примеры нефинансовых корпораций, и дайте им краткую характеристику.
11. Приведите примеры финансовых корпораций, и дайте им краткую характеристику.
12. Каковы особенности финансов домашних хозяйств?
13. Что представляет собой «бюджет Геллера»?
14. Каковы особенности финансов некоммерческих организаций?

Тема 4. Финансовая политика и финансовый механизм

Лекция 4.

Аннотация. Понятие финансовой политики, ее роль в экономической политике. Финансовая политика государства, ее цели, задачи, приоритеты и ограничения. Виды финансовых политик государства, инструменты реализации финансовой политики. Финансовая политика корпораций, цели, задачи, инструменты реализации. Финансовый механизм и его характеристика.

Ключевые слова: финансовая политика, инструменты реализации финансовой политики, финансовый механизм.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;

- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Масгрейв, Р. А. Государственные финансы: теория и практика / Р. А. Масгрейв, П. Б. Масгрейв ; пер. с 5-го англ. изд. М.: Бизнес Атлас, 2009. 716 с.

2. Министерство финансов. 1802-1902 гг. Часть II. СПб., 1902. с.315.

3. Финансы и кредит: Учебное пособие/ Под ред. А. М.Ковалевой – М.: Финансы и статистика, 2006, с.36.

4. Финансы и кредит: Учебное пособие/ Под ред. А. М.Ковалевой – М.: Финансы и статистика, 2006, с.36.

Список сокращений

ФП – финансовая политика

РФ – Российская Федерация

МФ – Министерство финансов Российской Федерации

ДКП – денежно-кредитная политика

ЦБ – Центральный банк России

ВНП – валовый национальный продукт

4.1. Понятие финансовой политики, ее роль в экономической политике

В последние годы вопросам проведения государственной финансовой политики и проблемам финансового регулирования экономики переходного периода посвящается значительное количество публикаций. Однако, единства мнений по теоретическим аспектам этого вопроса не достигнуто.

Большой вклад в понимание сущности финансовой политики сделали работы отечественных экономистов. Профессор В.В. Лавров, раскрывая суть

финансовой политики, отмечал ее связь с учетом и контролем за производством, количеством труда и распределением продуктов.

По мнению С. Ю. Витте, ключевая особенность финансовой политики состоит в том, что она «...должна быть направлена на всемерное содействие экономическим успехам и развитию производительных сил страны. Такая политика может дать наилучшие результаты и в отношении финансового хозяйства, возвышаясь вместе с народным благосостоянием, платежной силой населения и умножая источники государственных доходов».

Итак, совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций представляет собой финансовую политику.

Потребность в разработке и систематическом проведении финансовой политики возникла с развитием капитализма. Непосредственный толчок к составлению и осуществлению программ финансовой политики дал экономический кризис 1929 – 1933 гг., поставивший под сомнение способность рыночной системы к саморегулированию без активного вмешательства государства в экономическую жизнь. Свое теоретическое обоснование принципы финансовой политики получили в работах Джона Мейнарда Кейнса и его последователей. В 30-40-ые годы XX века задачи финансовой политики преимущественно сводились к ослаблению влияния кризисов перепроизводства на экономику, поддержанию высокой хозяйственной активности и расширению платежного спроса. К 60-ым годам XX века акцент сместился, и основной ее задачей становится достижение высокой занятости и стимулирование увеличения темпов экономического роста. С 70-ых же годов XX века приоритетным направлением стала борьба с инфляцией в совокупности с прежними задачами, обеспечением высокой занятости, стимулированием экономического роста, выравниванием платежного баланса и др.

Итак, исходя из задач, поставленных перед финансовой политикой, ведущие экономисты разделяют последнюю на три вида:

1. Политика экономического роста – это система финансовых мер, направленных на увеличение фактических объемов валового национального продукта и повышение уровня занятости. Данная стимулирующая финансовая политика включает рост государственных расходов, снижение налогового бремени. Другими словами, если в настоящее время имеется сбалансированный бюджет, финансовая политика должна двигаться в направлении бюджетного дефицита в период спада или депрессии.

2. Если же правительство использует меры фискальной политики и политики государственных расходов, пытаясь удержать объем выпуска продукции на его типичном для рассматриваемой страны уровне и поддержать стабильность цен, то считается, что государством проводится политика стабилизации.

3. В свою очередь, политика ограничения деловой активности, напротив, направлена на уменьшение реального объема ВВП по сравнению с его потенциальным уровнем и применяется правительством в период подъема или бума с целью избежания кризиса перепроизводства и инфляции, возникающей вместе с избыточным спросом.

Сдерживающая политика подразумевает уменьшение правительственных расходов и увеличение налогов.

Реализация финансовой политики проводится в три этапа:

I этап. Выработка научно обоснованных концепций развития финансов, которая формируется на основе изучения требований экономических законов, всестороннего анализа перспектив совершенствования производства и состояния потребностей населения.

II этап. Определение основных направлений использования финансов на перспективу и текущий период, то есть, выработка стратегии и тактики финансовой политики.

III этап. Собственно осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей.

Различают финансовую политику государства и финансовую политику хозяйствующих субъектов.

Итак, финансовая политика – это совокупность мер, направленных на решение целей и задач различных экономических субъектов, включая государство, при помощи различных финансовых инструментов.

4.2. Финансовая политика государства, ее цели, задачи, приоритеты и ограничения

Финансовая политика государства - это часть экономической политики государства.

Если рассматривать экономику в качестве системы, то государство отвечает за её целостность, а для этого проводит такую политику в области экономики, чтобы вся система была сбалансированной. Это проявляется в согласованности структуры производства и структуры потребления.

ФП позволяет гос-ву с помощью инструментов воздействия на хозяйствующих субъектов обеспечивать пр-во необходимыми финансовыми ресурсами в соответствующей структуре, а также соответствующих структурах потребления. Американский экономист Р. Масгрейв сформулировал три цели финансовой политики государства:

- 1) Предоставление общественных благ или распределение ресурсов и благ (аллокация).
- 2) Перераспределение доходов
- 3) Стабилизация экономики (антициклическая политика).

Содержание финансовой политики включает в себя широкий комплекс мероприятий:

- разработку общей концепции финансовой политики, определение ее основных направлений, целей и главных задач;
- создание адекватного финансового механизма;
- управление финансовой деятельностью государства и других субъектов экономики.

Задачи финансовой политики направлены:

- на обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов;
- организацию регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- выработку финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами. Таким образом, ФП государства, это часть экономической политики, которая подставляет собой совокупность мероприятий гос-ва в области финансов.

Финансовая политика включает следующие направления:

- 1) налоговую политику;
- 2) бюджетную политику;
- 3) денежно-кредитную политику;
- 4) институциональные преобразования;
- 5) инвестиционную политику;
- 6) социальную политику.

Выделяют три основных типа финансовой политики:

1. классическая;
2. регулирующая;
3. планово-директивная.

4.3. Виды финансовых политик государства, инструменты реализации финансовой политики

Условно финансовую политику можно разделить на 2 основные сферы:

- бюджетно-налоговую (фискальную);
- денежно-кредитную (монетарную).

Органами, отвечающими за основные направления фискальной политики является МФ, а ДКП – ЦБ.

Выполнение государством предусмотренных законодательством функций и задач требует соответствующих ресурсов. Мобилизация этих ресурсов и их распределение связано с возникновением финансовых отношений между государством, налогоплательщиками и бюджетополучателями.

Характер организации этих взаимоотношений определяется проводимой государством бюджетно-налоговой политикой.

Таким образом, бюджетно-налоговая политика – это совокупность правовых норм, действий и мероприятий, проводимых органами государственной власти и местного самоуправления в области финансовых отношений для решения ими своих задач и функций.

Бюджетно-налоговая политика предполагает определение цели и задач в области финансов, разработку механизмов мобилизации денежных средств, определение приоритетов в использовании бюджетных средств, управление финансами с помощью финансово-бюджетных инструментов регулирования экономических и социальных процессов.

Важнейшая задача денежно-кредитной политики — преодоление банковского кризиса, восстановление доверия к банковской системе и стимулирование организованных сбережений населения.

Задачи денежно-кредитной политики:

- реструктуризация банковской системы;
- совершенствование порядка контроля за соблюдением банками обязательных нормативов;
- сглаживание колебаний курса рубля к иностранным валютам;
- пополнение валютных запасов государства и снижение оттока капиталов за границу;
- активизация закупок добываемого золота для пополнения Государственного фонда;
- усиление таможенного контроля.

4.4. Финансовая политика корпораций, цели, задачи, инструменты реализации

Наряду с государственной финансовой политикой существует и финансовая политика предприятий, представляющая собой целенаправленную деятельность финансовых менеджеров по достижению целей ведения бизнеса.

Целями финансовой политики предприятия могут быть:

- а) выживание предприятия в условиях конкурентной борьбы;
- б) избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- в) лидерство в борьбе с конкурентами;
- г) максимизация рыночной стоимости предприятия;
- д) устойчивые темпы роста экономического потенциала предприятия;
- е) рост объемов производства и реализации;
- ж) максимизация прибыли;
- з) минимизация расходов;
- и) обеспечение рентабельной деятельности и т. д.

Приоритетность той или иной цели финансовой политики предприятия предопределяется прежде всего целями ведения бизнеса. Для достижения поставленной цели используется соответствующий финансовый механизм.

Можно следующим образом сформулировать основные задачи финансовой политики:

- 1) обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов;
- 2) установление рационального, с точки зрения государства, распределения и использования финансовых ресурсов;
- 3) организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами;
- 4) выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии;
- 5) создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

По направлению финансовая политика организации подразделяется на внутреннюю и внешнюю.

Внутренняя финансовая политика направлена на финансовые отношения, процессы и явления, происходящие внутри организации.

Внешняя финансовая политика направлена на деятельность организации во внешней среде: на финансовых рынках, в кредитных отношениях и т.п.

4.5. Финансовый механизм и его характеристика

Важной составной частью финансовой политики является формирование финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление деятельности государства в области финансов. Финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений. К элементам финансового механизма относятся формы финансовых ресурсов, методы их формирования, система законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства, организации и регулирования бюджетной сферы, финансов предприятий и рынка ценных бумаг.

Финансовый механизм – это наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности социальной и экономической ситуации в стране. Одно и то же финансовое отношение в стране может быть организовано по-разному. По-разному может использоваться один и тот же инструмент финансового регулирования.

Управление финансами предполагает целенаправленную деятельность государства, связанную с практическим использованием финансового механизма. Эта деятельность осуществляется специальными организационными структурами. Управление включает в себя ряд функциональных элементов: прогнозирование, планирование, оперативное управление, регулирование и контроль. Все эти элементы обеспечивают проведение мероприятий финансовой политики в стратегической и текущей деятельности государственных органов, юридических лиц и граждан.

Финансовый механизм – система действия финансовых рычагов, выражающаяся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов.

Элементы финансового механизма:

1) Финансовые методы. Финансовые методы — способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс, формирование и использование денежных фондов.

К финансовым методам относятся: финансовый учет; анализ; планирование; прогнозирование; финансовый контроль; финансовое регулирование; система расчетов; кредитование; налогообложение; другие методы. Составным элементом перечисленных методов являются специальные приемы финансового управления: кредиты и займы; процентные ставки; дивиденды; котировки валютных курсов; другие.

2) Финансовые рычаги (прибыль, доход, дивиденды, процент, дисконт).

Финансовые рычаги представляют собой инструменты. Под финансовым инструментом в самом общем виде понимается любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств другого.

Финансовые активы включают в себя: денежные средства; контрактное право получить от другого предприятия денежные средства; акции других предприятий. К финансовым обязательствам относятся: контрактное обязательство выплатить денежные средства или предоставить какой-то иной вид финансовых активов другому предприятию. Таким образом, финансовые инструменты - документы, имеющие денежную стоимость, с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.

Финансовые инструменты подразделяются на первичные и вторичные, или производные. К первичным относятся: денежные средства, ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям, и др. Производные финансовые инструменты – производные от базовых инструментов, применяемые в банковской сфере, в финансовых отделах

промышленных и торговых фирм. В первую очередь это фьючерсные контракты, финансовые опционы, форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы.

3) Правовое обеспечение. Правовое обеспечение финансового управления составляет действующее законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность. Сложность финансовой деятельности предприятий вызывает необходимость ее государственного регулирования: регулирование финансовых аспектов создания предпринимательских организаций; налоговое регулирование; регулирование процедур банкротства предприятий. Законодательство, регулирующее финансовую деятельность предприятия, включает в себя: законы, указы Президента, постановления Правительства и т.д.

4) Организационное (нормативное) обеспечение (инструкции, нормативы). Нормативное обеспечение функционирования финансового механизма образуют: инструкции; нормативы; нормы; тарифные ставки; методические указания и разъяснения и т. п.

5) Информационное обеспечение. Информационное обеспечение финансовой деятельности предприятия представляет собой процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления эффективных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности предприятия. Чем больше размер капитала используется предприятием, тем важнее качество информации, необходимой для принятия финансовых решений, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение финансовой политики.
2. Кто определяет финансовую политику государства?
3. Кто определяет финансовую политику корпораций?
4. Каковы цели финансовой политики государства?

5. Каковы цели финансовой политики корпораций?
6. Каковы приоритеты финансовой политики государства?
7. Каковы ограничения финансовой политики государства?
8. Каковы составные элементы финансовой политики государства?
9. Назовите инструменты реализации финансовой политики государства.
10. Назовите основные направления совершенствования налоговой политики РФ на предстоящий период;
11. Назовите основные направления совершенствования бюджетной политики РФ на предстоящий период;
12. Какие бюджетные инструменты используются при реализации бюджетной политики?
13. Назовите основные направления совершенствования денежно-кредитной политики РФ на предстоящий период;
14. Какие денежно-кредитные инструменты используются при реализации денежно-кредитной политики?
15. Назовите основные направления совершенствования валютной политики РФ на предстоящий период;
16. Какие валютные инструменты используются при реализации валютной политики?
17. Назовите основные направления совершенствования таможенной политики РФ на предстоящий период;
18. Какие таможенные инструменты используются при реализации таможенной политики?
19. Назовите инструменты реализации финансовой политики корпораций.
20. Назовите инструменты, используемые корпорациями для финансирования
21. Назовите инструменты, используемые корпорациями для инвестирования.

Тема 5. Финансы корпораций

Лекция 5.

Аннотация. Понятие финансов корпораций. Роль финансов корпораций в национальной экономике. Финансовые ресурсы корпораций, их формирование и использование. Управление финансами корпораций.

Ключевые слова: доходы корпораций, расходы корпораций, привлеченный капитал, собственный капитал, субъекты управления финансами, финансовый план корпорации, финансовые ресурсы корпораций, финансовый контроль, финансы корпораций.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Гражданский кодекс РФ (часть 1) от 30.11.1994 №51-ФЗ.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 146-ФЗ.
3. Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1996.
4. Классификатор институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Приказ Федеральной службы государственной статистики №110 от 02.08.2004.
5. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 82 - 122.
6. Барулин С.В. Финансы: учебник/ С.В. Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- С448-527.
7. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- С.419-460; 486-538.

8. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.169-192.

9. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.- С.153-177.

10. Финансы: пер.с англ.:уч.пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.-С.507-534.

Список сокращений

РФ – Российская Федерация

ФС – финансовая система

5.1. Понятие финансов корпораций

Финансы нефинансовых корпораций - это относительно самостоятельная сфера системы финансов государства, охватывающая широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота их средств. Именно в этой сфере финансов формируется основная часть доходов, которые в последующем по различным каналам перераспределяются в национальной экономике и служат основным источником экономического роста и социального развития государства.

Все доходы субъектов экономических отношений в процессе воспроизводства делятся на первичные и вторичные, получаемые уже после перераспределения первичных доходов. Они образуются:

—у корпораций - в форме прибыли, остающейся в их распоряжении, и амортизационных отчислений (чистый денежный поток);

—у работников (домохозяйств) - в форме чистой оплаты труда, остающейся после уплаты налогов и обязательных платежей, выплат из чистой прибыли акционерам и участникам, оплаты труда работникам бюджетной сферы, выплат из внебюджетных фондов социального направления;

—у государства - в форме перераспределенных доходов предприятий в бюджет и внебюджетные фонды.

Роль финансов в хозяйственной деятельности предприятий проявляется в том, что с их помощью осуществляется:

—обслуживание индивидуального кругооборота фондов, т. е. смена форм стоимости. В процессе такого кругооборота денежная форма стоимости превращается в товарную, и после завершения процесса производства и реализации готового продукта товарная форма стоимости вновь выступает в первоначальной денежной форме (в форме выручки от реализации готового продукта);

—распределение выручки от реализации товаров (после уплаты косвенных налогов) в фонд возмещения материальных затрат, включая амортизационные отчисления, фонд оплаты труда (включая взносы во внебюджетные фонды) и чистый доход, выступающий в форме прибыли;

—перераспределение чистого дохода на платежи в бюджет (налог на прибыль) и прибыль, оставляемую в распоряжении предприятия на производственное и социальное развитие;

—использование прибыли, оставляемой в распоряжении предприятия (чистой прибыли), на фонды потребления, накопления, резервный и на другие цели, предусмотренные в его финансовом плане (бюджете);

—контроль за соблюдением соответствия между движением материальных и денежных ресурсов в процессе индивидуального кругооборота фондов, т. е. за состоянием ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования.

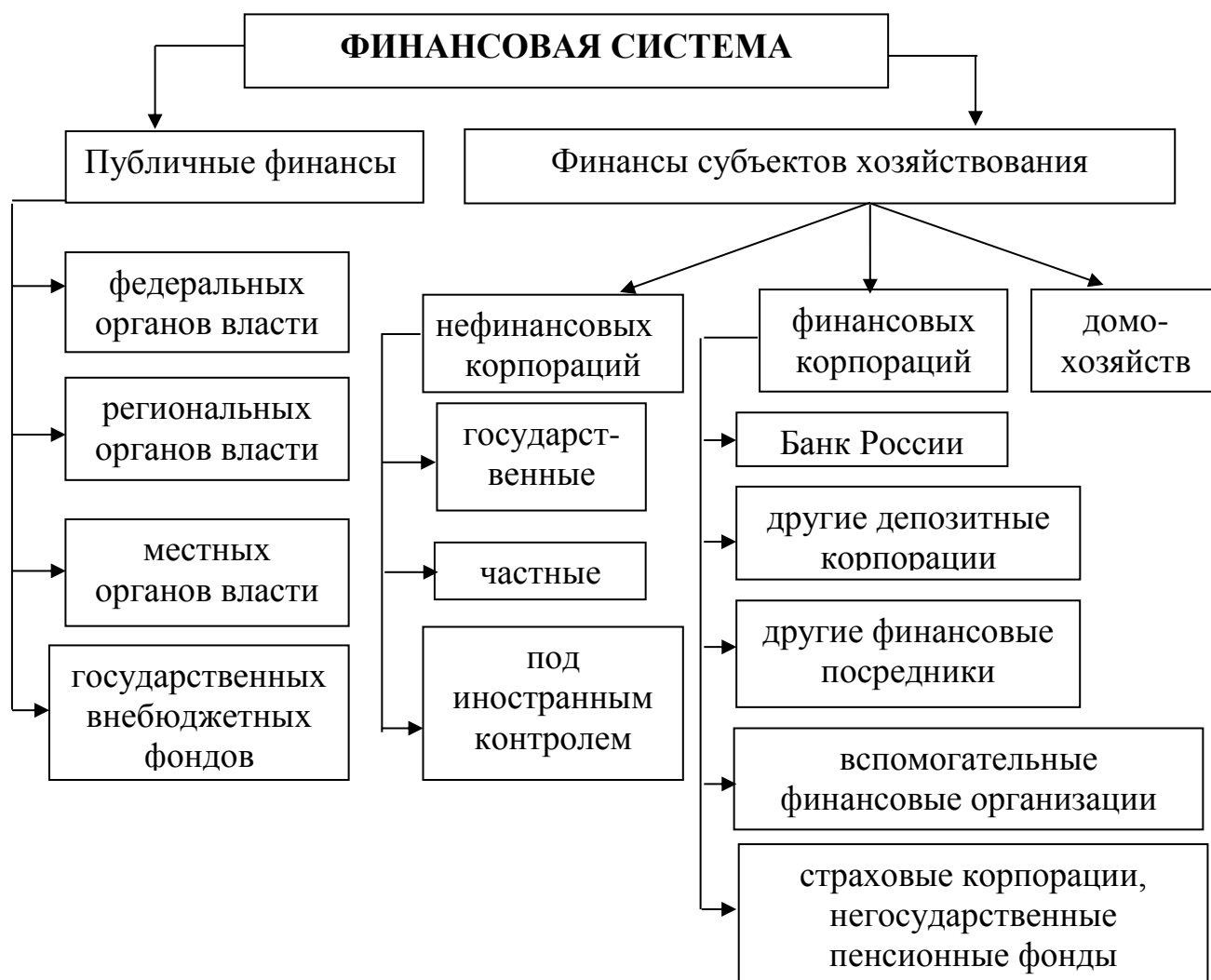
Существование финансов неразрывно связано с наличием товарно-денежных отношений и регулирующей ролью государства. Значительная часть финансовых отношений корпораций регламентирована гражданским законодательством: величина и порядок формирования уставного и резервного капитала для предприятий различных организационно-правовых форм; порядок

размещения и выкупа акций; приватизация; ликвидация; банкротство; порядок очередности списания средств с расчетного счета; состав затрат, относимых на себестоимость продукции; варианты учетной политики; объекты и ставки налогообложения и ряд других отношений.

Материальной основой финансов предприятий служит кругооборот капитала, который в условиях товарно-денежных отношений принимает форму денежного оборота.

5.2. Роль финансов корпораций в национальной экономике

Финансы корпораций являются составной частью национальных финансовых систем. В структуре финансовой системы страны отнесены к подсистеме финансов субъектов хозяйствования (рис. 5.2.1).



5.2.1. Место финансов нефинансовых организаций в финансовой системе государства

Как показывает мировой опыт, в реальной экономике особую роль играют коммерческие организации (предприятия), т.е. организации, основной целью деятельности которых является извлечение прибыли. Именно такие организации обслуживают сферу материального производства, в которой создается валовой национальный продукт и национальный доход — источник финансовых ресурсов для других звеньев системы финансов — публичных финансов, бюджетов домохозяйств (физических лиц), бюджетов других юридических лиц.

На предприятиях сферы материального производства происходит первичное распределение созданного совокупного общественного продукта ($c + v + m$) на фонд возмещения израсходованных средств производства (c), фонд выплачиваемой работникам заработной платы (v) и прибавочный продукт (m).

Тем самым обеспечивается общественное значение (роль) финансов организаций, которое проявляется в следующем:

а) финансовые ресурсы, концентрируемые государством и используемые им для финансирования различных общественных потребностей, в основном формируются за счет финансов организаций;

б) финансы организаций формируют финансовый базис обеспечения непрерывности производственного процесса, направленного на удовлетворение спроса на товары и услуги;

в) с помощью финансов организаций децентрализованно реализуются задачи социального развития общества за счет формирования ресурсов на нужды потребления;

г) с помощью финансов предприятий осуществляется регулирование воспроизводства производимого продукта, обеспечивается финансирование потребностей расширенного воспроизводства на основе оптимального соотношения между средствами, направляемыми на потребление и накопление;

д) финансы организаций используются для регулирования отраслевых пропорций в рыночной экономике;

е) финансы организаций позволяют использовать денежные накопления домашних хозяйств путем предоставления им возможностей инвестировать их в доходные финансовые инструменты, эмитируемые отдельными из них.

5.3. Финансовые ресурсы корпораций, их формирование и использование

Основным звеном экономики в рыночных условиях хозяйствования являются нефинансовые корпорации, которые выступают в роли хозяйствующих субъектов. Они для осуществления хозяйственной деятельности, получения продукции, доходов и накоплений используют определенные виды ресурсов: материальные, трудовые, финансовые, а также денежные средства.

Среди названных выше экономических категорий наиболее сложной является категория «финансовые ресурсы». О сущности этой категории общепринятой точки зрения среди ученых-экономистов до настоящего времени нет. Общепризнанно, финансовые ресурсы корпораций являются материальными носителями финансовых отношений.

В России термин «финансовые ресурсы» впервые был применен при составлении первого пятилетнего плана страны, в состав которого входил баланс финансовых ресурсов.

В более общем смысле «ресурс» в словарях рассматривается как запас, выступающий источником удовлетворения потребностей, формирования фондов. Поскольку финансы представляют собой экономические отношения, опосредованные деньгами, финансовые ресурсы существуют только в денежной форме.

Однако финансовые ресурсы — это не вся сумма денежных средств, важно выделение таких признаков финансовых ресурсов, которые позволят их вычленировать из общего объема денежных средств.

В любом обществе финансовые ресурсы не существуют сами по себе, они всегда имеют собственника либо лицо, которому собственником делегированы права ими распоряжаться. Финансовые ресурсы не могут быть вне отношений

собственности: только та часть денежных средств, которая находится в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования и обслуживает процесс общественного воспроизводства, относится к финансовым ресурсам. Однако не все денежные средства субъектов хозяйствования можно отнести к финансовым ресурсам, а лишь те, которые опосредуют процессы производства товаров, оказания различного рода услуг.

Таким образом, под финансовыми ресурсами корпораций понимаются денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования и используемые ими на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей.

Виды финансовых ресурсов корпораций — это конкретные формы доходов, поступлений и накоплений, которые образуются у субъектов хозяйствования в результате финансового распределения. Ими являются: прибыль от реализации товаров (работ или услуг), от реализации имущества, сальдо доходов и расходов от внереализационных мероприятий, амортизационные отчисления, резервные и аналогичные им фонды, образованные за счет прибыли прошлых лет и т. п.

На состав источников финансовых ресурсов корпораций будут оказывать влияние сфера деятельности (материальное производство или непроизводственная сфера), размер организации, способ ведения хозяйства, организационно-правовая форма, отраслевые особенности и т.п. Финансовые ресурсы - это источники средств предприятий, направляемые на формирование их активов. Эти источники бывают собственные, заемные и привлеченные. Отражаются они в соответствующих разделах пассива баланса.

Формирование финансовых ресурсов производится в процессе создания предприятий и реализации их финансовых отношений при осуществлении хозяйственно-финансовой деятельности.

К основным источникам формирования финансовых ресурсов коммерческой организации относятся:

- выручка от реализации продукции, работ и услуг;
- выручка от прочей реализации (например, выбывших основных фондов, производственных запасов и т.п.);
- внереализационные доходы (полученные штрафы, дивиденды и проценты по ценным бумагам и др.);
- бюджетные средства;
- средства, поступившие в порядке перераспределения финансовых ресурсов внутри вертикально интегрированных структур и отраслей.

При создании предприятий источники формирования финансовых ресурсов зависят от формы собственности, на основе которой создается предприятие. Так, при создании государственных предприятий финансовые ресурсы формируются за счет бюджета, средств вышестоящих органов управления, средств других аналогичных предприятий при их реорганизации и др. При создании частных предприятий они формируются за счет паевых (долевых) взносов учредителей, добровольных взносов юридических и физических лиц и т.д. Все эти взносы (средства) представляют собой уставный (первоначальный) капитал и аккумулируются в уставном фонде созданного предприятия.

Уставный капитал является основной частью собственного капитала и основным источником собственных финансовых ресурсов предприятия. За счет его денежных средств формируются основные фонды и оборотные активы предприятий.

В процессе дальнейшей работы финансовые ресурсы предприятий могут пополняться за счет дополнительно создаваемых собственных источников, привлеченных и заемных средств. При этом в состав дополнительно формируемых собственных финансовых ресурсов (собственного капитала) включают: резервный капитал, дополнительный вложенный капитал, прочий

дополнительный капитал, нераспределенную прибыль, целевое финансирование и др.

Резервный капитал - это сумма резервов, созданных за счет нераспределенной прибыли предприятия в соответствии с действующим законодательством или учредительными документами.

Дополнительный вложенный капитал - сумма превышения стоимости реализации выпущенных акционерным обществом акций над их номинальной стоимостью.

Прочий дополнительный капитал - сумма дооценки необоротных активов; стоимость активов, полученных бесплатно предприятием от других юридических или физических лиц, и прочие виды дополнительного капитала.

Нераспределенная прибыль - сумма прибыли, оставшаяся на предприятии и реинvestированная в его хозяйственную деятельность.

Целевое финансирование - сумма целевых поступлений, полученных из бюджета.

Таким образом, уставный капитал и дополнительно формируемые в процессе работы предприятия собственные источники финансирования (финансовых ресурсов) образуют его собственный капитал.

Кроме собственного капитала, финансовые ресурсы предприятий формируются за счет привлеченных и заемных источников.

В состав привлеченных финансовых ресурсов включают кредиторскую задолженность за товары, работы, услуги, а также все виды текущих обязательств предприятия по расчетам:

—сумма авансов, полученных от юридических и физических лиц в счет последующих поставок продукции, выполнения работ, предоставления услуг;

—сумма задолженности предприятия по всем видам платежей в бюджет, включая налоги, удерживаемые из доходов работников, а также задолженность по взносам во внебюджетные фонды;

—задолженность предприятия по выплате дивидендов его учредителям и т.д.

В состав заемных финансовых ресурсов входят долгосрочные и краткосрочные кредиты банков, а также другие долгосрочные финансовые обязательства, связанные с привлечением заемных средств (кроме кредитов банков), на которые начисляются проценты и др.

Собственный, заемный и привлеченный капитал, который формирует, с одной стороны, финансовые ресурсы предприятия и принимает участие в финансировании их активов, с другой стороны, представляет собой обязательства (долгосрочные и краткосрочные) перед конкретными собственниками - государством, юридическими и физическими лицами.

Источники образования финансовых ресурсов могут быть объединены в 3 группы:

а) собственные и приравненные к ним средства (прибыль, амортизационные отчисления, выручка от реализации выбывшего имущества, устойчивые пассивы);

б) ресурсы, мобилизованные на финансовом рынке;

в) поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения (страховые возмещения; поступления от концернов, ассоциаций, отраслевых структур; паевые взносы; дивиденды и проценты по ценным бумагам; бюджетные субсидии).

Значительные финансовые ресурсы могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Формами их мобилизации могут быть: продажа акций, облигаций и других видов ценных бумаг, а также кредитные инвестиции.

К средствам, поступающим от финансово-банковской системы в порядке перераспределения, относятся страховые возмещения; поступления от концернов, ассоциаций, отраслевых структур; паевые взносы; дивиденды и проценты по ценным бумагам; бюджетные средства.

Наличие в достаточном объеме финансовых ресурсов, их эффективное использование, определяют хорошее финансовое положение предприятия, платежеспособность, финансовую устойчивость, ликвидность. В этой связи важнейшей задачей предприятий является изыскание резервов увеличения

собственных финансовых ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях повышения эффективности работы предприятия в целом.

От состояния финансов предприятия зависит обеспеченность централизованных денежных фондов финансовыми ресурсами. При этом активное использование финансов предприятий в процессе производства и реализации продукции не исключает участия в этом процессе бюджета, банковского кредита, страхования.

Использование финансовых ресурсов осуществляется корпорациями по многим направлениям, главными из которых являются:

- платежи организациям финансово-банковской системы в связи с выполнением финансовых обязательств (внесение налогов в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение взятых ранее ссуд, страховые платежи);

- инвестирование собственных средств в капитальные затраты на расширение производства и его техническое обновление;

- инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги других фирм, приобретаемые на рынке;

- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

- использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство.

С переходом к рыночным основам хозяйствования возрастает роль финансовых служб в изыскании финансовых источников развития предприятия. Поиск эффективных направлений инвестирования финансовых ресурсов, операции с ценными бумагами, своевременное привлечение заемных средств становятся основными в управлении финансами предприятия.

Таким образом, состав финансовых ресурсов, их объемы зависят от вида и размера предприятия, рода его деятельности, объема производства. При этом объем финансовых ресурсов тесно связан с объемом производства, эффективной работой предприятия. Чем больше объем производства и выше

эффективность работы предприятия, тем больше величина собственных финансовых ресурсов, и наоборот.

5.4. Управление финансами корпораций

Управление финансами корпораций осуществляется финансовыми департаментами (управлениями) и финансовыми отделами и финансовыми службами фирм, хозяйствующих субъектов.

В некоторых организациях схема управления финансами совмещена с выполнением других функций управления: планирования (прогнозирования), учета. В таких случаях действуют планово-финансовые или финансово-бухгалтерские департаменты (управления). Эти органы анализируют хозяйственно-финансовую деятельность корпорации, подготавливают предложения, направленные на повышение ее эффективности с использованием финансов: ускорение оборачиваемости оборотных средств, вовлечение в хозяйственный оборот неиспользуемых товарно-материальных ценностей, сокращение непроизводительных расходов и потерь, уменьшение и ликвидацию убыточности подведомственных объектов, мобилизацию внутрихозяйственных резервов, улучшение использования ресурсов, снижение издержек, повышение доходности (рентабельности). Они также разрабатывают указания, инструкции, методические материалы, регулирующие финансовую работу подведомственных хозяйственных единиц.

В этом звене финансовой системы управление в рыночных условиях называется финансовым менеджментом, под которым понимается форма управления социально-экономическими процессами и движением денежных потоков посредством и в пределах предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов. Объектами финансового менеджмента являются: недвижимое и движимое имущество, имущественные права, работы и услуги, информация, результаты интеллектуальной деятельности, нематериальные блага.

Финансовые отделы (службы) фирм осуществляют оперативное финансовое планирование, маневрирование финансовыми ресурсами,

используя новые формы кредитных и расчетных операций (акции, векселя, факторинг и др.).

В хозяйственных товариществах управление финансами координируют, наряду с другими функциями, высшие органы - общие собрания (собрания представителей) их участников, в акционерных обществах - общие собрания акционеров. Исполнительный орган - правление включает в свой состав должностных лиц, в том числе по управлению финансами: вице-президента (заместителя управляющего) по финансам, который курирует соответствующее подразделение товарищества (общества) - финансовый отдел, группу, сектор или в его подчинении работают отдельные служащие - финансовые менеджеры по направлениям финансовой деятельности хозяйственного субъекта.

Управление финансами выполняет следующие функции:

- финансовый анализ;
- финансовое прогнозирование и планирование финансовых ресурсов и финансовой деятельности;
- оперативное регулирование финансов;
- финансовый контроль.

Важными задачами финансовых служб корпораций являются:

- изыскание путей увеличения дохода и повышение рентабельности;
- обеспечение финансовыми ресурсами заданий по производству, инвестициям, внедрению новой техники и других плановых затрат;
- выполнение финансовых обязательств перед государственным бюджетом, банками, поставщиками, вышестоящими организациями;
- организация расчетов;
- содействие эффективному использованию производственных фондов и капитальных вложений;
- контроль за правильным использованием финансовых ресурсов, обеспечение сохранности и ускоренной оборачиваемости оборотных средств.

Примерные вопросы для самоконтроля:

- 1) Назовите виды корпораций;
- 2) Какие компании называются публичными и почему?
- 3) Чем отличаются финансовые корпорации от нефинансовых?
- 4) Влияют ли виды корпораций на организацию их финансов?
- 5) Какова роль финансов корпораций в национальной экономике?
- 6) Каковы особенности организации финансов нефинансовых корпораций?
- 7) Каковы особенности организации финансов финансовых корпораций?
- 8) Назовите состав финансовых ресурсов корпораций.
- 9) Как используются финансовые ресурсы корпораций?
- 10) Кто управляет финансами корпораций?
- 11) Какие финансовые планы составляют корпорации?
- 12) Кто осуществляет контроль за финансами корпораций?

Тема 6. Финансовый рынок и особенности финансов финансовых корпораций

Лекция 6.

Аннотация. Понятие финансового рынка и его сегменты. Финансовые корпорации, особенности организации их финансов. Понятие и характеристика рынка ценных бумаг. Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов. Понятие и характеристика валютного рынка. Понятие и характеристика рынка страховых услуг

Ключевые слова: финансовый рынок, рынок ценных бумаг, рынок ссудных капиталов, валютный рынок, рынок страховых услуг, финансовая корпорация, финансовый капитал.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;

- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.

2. Постановление Правительства Российской Федерации «О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации» от 29.08.2011 № 717.

3. Классификатор институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Приказ Федеральной службы государственной статистики №110 от 02.08.2004.

4. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 82 - 122. .

5. Барулин С.В. Финансы: учебник/ С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- С.574-637.

6. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.-С.341-418..

7. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.193-219.

8. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.- С.92-99;299-487.

9. Финансы: пер.с англ.:уч.пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.- С.78-109.

10. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

11. Официальный сайт Банка России.- Режим доступа: [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

Список сокращений

РФ – Российская Федерация

ФС – финансовая система

6.1. Понятие финансового рынка и его сегменты

Финансовый рынок представляет собой чрезвычайно сложную систему, в которой деньги и другие финансовые активы предприятий и других его участников обращаются самостоятельно, независимо от характера обращения реальных товаров. Этот рынок оперирует многообразными финансовыми инструментами, обслуживается специфическими финансовыми институтами, располагает довольно разветвленной и разнообразной финансовой инфраструктурой.

В экономической системе государства финансовый рынок играет большую роль, которая определяется следующими основными его функциями:

—активной мобилизацией временно свободного капитала из многообразных источников. Свободный капитал, находящийся в форме общественных сбережений, не истраченных на текущее потребление и реальное инвестирование, вовлекается через механизм финансового рынка отдельными его участниками для последующего эффективного использования в экономике страны;

—эффективным распределением аккумулированного свободного капитала между многочисленными конечными его потребителями;

—определением наиболее эффективных направлений использования капитала в инвестиционной сфере: удовлетворяя обширнейший круг инвестиционных потребностей хозяйствующих субъектов, механизм финансового рынка через систему ценообразования на отдельные инвестиционные инструменты выявляет наиболее эффективные сферы и направления инвестиционных потоков с позиций обеспечения высокого уровня доходности используемого в этих целях капитала;а

—формированием рыночных цен на отдельные финансовые инструменты и услуги, наиболее объективно отражающим складывающееся соотношение между их предложением и спросом, что позволяет в максимальной степени удовлетворить экономические интересы продавцов и покупателей финансовых активов;

—формированием условий для минимизации финансового и коммерческого риска. Финансовый рынок выработал свой собственный механизм страхования ценового риска (и соответствующую систему специальных финансовых инструментов), который позволяет снизить финансовый и коммерческий риск продавцов и покупателей финансовых активов и реального товара, связанный с изменением цен на них. Кроме того, в системе финансового рынка получило широкое развитие предложение разнообразных страховых услуг;

—ускорением оборота капитала, способствующим активизации экономических процессов: обеспечивая мобилизацию, распределение и эффективное использование свободного капитала, удовлетворение в кратчайшие сроки потребности в нем, финансовый рынок способствует ускорению оборота используемого капитала, каждый цикл которого генерирует дополнительную прибыль и прирост национального дохода в целом;

—осуществлением квалифицированного посредничества между продавцом и покупателем финансовых инструментов.

В системе финансового рынка функционируют специальные финансовые институты, осуществляющие посредничество. Эти финансовые посредники хорошо ознакомлены с состоянием текущей финансовой конъюнктуры, условиями осуществления сделок по различным финансовым инструментам и в кратчайшие сроки могут обеспечить связь продавцов и покупателей. Финансовое посредничество способствует ускорению не только финансовых, но и товарных потоков, обеспечивает минимизацию связанных с этим общественных затрат.

Понятие «финансовый рынок» является в определенной мере собирательным, обобщенным. В реальной практике оно характеризует обширную систему отдельных видов финансовых рынков с разнообразными сегментами каждого из этих видов. Современная систематизация финансовых рынков выделяет различные их виды в соответствии со следующими основными признаками.

а) по видам обращающихся финансовых активов (инструментов, услуг) выделяют следующие основные виды финансовых рынков:

1. Рынок ссудного капитала. Он характеризует рынок, на котором объектом купли-продажи являются свободные кредитные ресурсы и отдельные обслуживающие их финансовые инструменты, обращение которых осуществляется на условиях возвратности и уплаты процента. Сделки, совершаемые на этом рынке, подразделяются на обслуживающие отчуждаемые (или переуступаемые) финансовые заимствования (коммерческие или банковские переводные векселя, аккредитивы, чеки и т.п.) и неотчуждаемые виды этих заимствований (прямое предоставление финансовых кредитов отдельными финансовыми институтами конкретным субъектам и населению; коммерческий кредит, оформленный простым векселем и т.п.).

2. Рынок ценных бумаг (или фондовый рынок). Он характеризует рынок на котором объектом купли-продажи являются все виды ценных бумаг (фондовых инструментов), эмитированных различными организациями и государством. В странах с развитой рыночной экономикой рынок ценных бумаг является наиболее обширным видом финансового рынка по объему совершаемых сделок и многообразию обращающихся на нем финансовых инструментов. Функционирование рынка ценных бумаг позволяет упорядочить и повысить эффективность многих процессов в экономике, и в первую очередь, – процесса инвестирования временно свободных финансовых ресурсов.

3. Валютный рынок. Он характеризует рынок, на котором объектом купли-продажи выступают иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней. Он позволяет удовлетворить потребности

хозяйствующих субъектов в иностранной валюте для осуществления внешнеэкономических операций, обеспечить минимизацию связанных с этими операциями финансовых рисков, установить реальный валютный курс (цену денежной единицы одной страны, выраженную в денежной единице другой страны на определенную дату) по отдельным видам иностранной валюты.

4. Страховой рынок. Он характеризует рынок, на котором объектом купли-продажи выступает страховая защита в форме различных предлагаемых страховых продуктов. Потребность в услугах этого рынка существенно возрастает по мере развития рыночных отношений. Субъекты этого рынка, осуществляющие предложение страховой защиты, способствуют аккумуляции и эффективному перераспределению капитала, широко используя накапливаемые средства в инвестиционных целях. Даже в кризисных экономических условиях этот рынок развивается высокими темпами, значительно превышающими темпы развития других видов финансовых рынков.

5. Рынок золота (и других драгоценных металлов – серебра, платины). Он характеризует рынок, на котором объектом купли-продажи выступают ценные металлы. На этом рынке осуществляются операции страхования финансовых активов, обеспечения резервирования этих активов для приобретения необходимой валюты в процессе международных расчетов, осуществления финансовых спекулятивных сделок. Этот же рынок удовлетворяет также потребности в промышленно-бытовом потреблении этих металлов, в частной их тизаврации. Такая многофункциональность рынка золота связана с тем, что оно является не только общепризнанным финансовым активом и наиболее безопасным средством резервирования свободных денежных средств, но и ценным сырьевым товаром для ряда производственных предприятий.

б) по периоду обращения финансовых активов выделяют следующие виды финансовых рынков:

1. Рынок денег, на котором продаются-покупаются рыночные финансовые инструменты и финансовые услуги всех ранее рассмотренных

видов финансовых рынков со сроком обращения до одного года. Функционирование этого краткосрочного сектора финансовых рынков позволяет предприятиям решать проблемы как восполнения недостатка денежных активов для обеспечения текущей платежеспособности, так неэффективного использования их временно свободного остатка. Финансовые активы, обращающиеся на рынке денег, являются наиболее ликвидными; им присущ наименьший уровень финансового риска, а система формирования цен на них является относительно простой. Эти свойства обеспечивают предприятию более простой и эффективный процесс формирования и управления портфелем краткосрочных финансовых инструментов.

2. Рынок капитала, на котором продаются-покупаются рыночные финансовые инструменты и финансовые услуги со сроком обращения более одного года. Функционирование рынка капитала позволяет предприятиям решать проблемы как формирования инвестиционных ресурсов для реализации инвестиционных проектов, так и эффективного финансового инвестирования.

Характеризуя отдельные виды финансовых рынков по обоим вышерассмотренным признакам, следует отметить, что эти виды рынков тесно взаимосвязаны и функционируют в одном рыночном пространстве. Так, все виды рынков, обслуживающих обращение различных по направленности финансовых активов (инструментов, услуг), являются одновременно составной частью как рынка денег, так и рынка капиталов.

в) по организационным формам функционирования выделяют следующие виды рынков:

1. Организованный (биржевой) рынок. Этот рынок представлен системой фондовых и валютных бирж. На организованном финансовом рынке обеспечивается высокая концентрация спроса и предложения в едином месте; устанавливается наиболее объективная система цен на отдельные финансовые инструменты и услуги; проводится проверка финансовой состоятельности эмитентов основных видов ценных бумаг, допускаемых к торгам; процедура торгов носит открытый характер; гарантируется исполнение заключенных

сделок. Рынок строго регулируется государством, что снижает его гибкость; выполнение всех нормативно-правовых актов по его функционированию увеличивает затраты на осуществление операций купли-продажи.

2. Неорганизованный (внебиржевой или "уличный") рынок представляет собой финансовый рынок, на котором осуществляется покупка-продажа финансовых инструментов и услуг, сделки по которым не регистрируются на бирже. Этот рынок обеспечивает обращение более широкой номенклатуры финансовых инструментов и услуг; удовлетворяет потребность отдельных инвесторов в финансовых инструментах с высоким уровнем риска, а соответственно приносящих более высокий доход. В режиме неорганизованного финансового рынка осуществляется большая часть операций с ценными бумагами и основной объем кредитных и страховых операций.

г) по региональному признаку выделяют следующие виды финансовых рынков:

1. Местный финансовый рынок. Он представлен в основном операциями коммерческих банков, страховых компаний, неорганизованных торговцев ценными бумагами с их контрагентами – местными хозяйствующими субъектами и населением.

2. Региональный финансовый рынок. Он характеризует финансовый рынок, функционирующий в масштабах области (республики) и наряду с местными неорганизованными рынками включает систему региональных фондовых и валютных бирж.

3. Национальный финансовый рынок. Он включает всю систему финансовых рынков страны, всех их видов и организационных форм.

4. Мировой финансовый рынок. Этот рынок является составной частью мировой финансовой системы, в которую интегрированы национальные финансовые рынки стран с открытой экономикой.

Увеличение объема операций на мировом финансовом рынке характеризует процесс его глобализации, обеспечивающей расширение доступа

продавцов и по-купателей финансовых инструментов к операциям на рынках других стран.

д) по условиям обращения финансовых инструментов (в данном случае речь идет исключительно о фондовых инструментах) различают следующие виды рынков:

1. Первичный рынок характеризует рынок ценных бумаг, на котором осуществляется первичное размещение их эмиссии. Это размещение обычно организует андеррайтер (инвестиционный дилер), который самостоятельно или с группой других андеррайтеров покупает весь (или основной) объем эмитированных бумаг с целью последующей их продажи инвесторам более мелкими партиями.

2. Вторичный рынок, где постоянно обращаются ценные бумаги, ранее проданные на первичном рынке. Вторичный фондовый рынок охватывает преимущественную часть биржевого и внебиржевого оборота ценных бумаг. Одной из основных функций вторичного рынка является установление реальной рыночной цены (курсовой стоимости) отдельных ценных бумаг, отражающей всю имеющуюся информацию о финансовом состоянии их эмитентов и условиях эмиссии.

Процесс развития финансового рынка характеризуется постоянным переливом финансовых ресурсов из одних его видов и сегментов на другие. Наличие широко разветвленной системы различных видов и сегментов финансовых рынков создает необходимые предпосылки для эффективного функционирования национальной экономики.

6.2. Финансовые корпорации, особенности организации их финансов

Финансовые корпорации предоставляют своим клиентам широкий набор финансовых инструментов и услуг, снижают уровень риска вложений, так как являются специалистами по управлению денежными средствами, ценными бумагами и иным имуществом.

Финансовые корпорации активно осуществляют деятельность по аккумулированию денежных средств инвесторов с целью последующего

инвестирования в финансовые инструменты для получения дохода. По сравнению с прямым инвестированием финансовые посредники обеспечивают инвесторам профессиональное управление денежными средствами, диверсификацию вложений и снижение рисков инвестирования, снижение издержек управления, ликвидность и защищенность вложений.

Деятельность кредитных организаций характеризуется двойственностью. С одной стороны, она ориентирована на извлечение прибыли, так как эти организации являются коммерческими: денежные средства клиентам предоставляются в виде ссуд; услуги по расчетно-кассовому, консультационному обслуживанию и т.д. являются платными. С другой стороны, деятельность кредитных организаций направлена на обслуживание наличного и безналичного оборота денежных средств в экономике, т.е. предполагает обеспечение стабильности денежного оборота в стране, своевременности расчетов, сохранности средств клиентов и может рассматриваться как имеющая макроэкономическое значение. Такая двойственность обуславливает следующие особенности финансов кредитных организаций:

- высокую степень государственной регламентации;

- перераспределительный характер, кредитные организации опосредуют процесс перераспределения финансовых ресурсов, при этом денежные доходы, поступления формируются в процессе осуществления операций с финансовыми ресурсами разных субъектов, кроме того, финансовые ресурсы кредитных организаций активно используются ими для операций на финансовом рынке и также перераспределяются;

- создание и функционирование системы резервов с целью обеспечения устойчивости и кредитных организаций, и кредитной системы страны, так как кризис в данной сфере деятельности может привести к негативным последствиям в национальном хозяйстве, вплоть до остановки производства и социальных взрывов. В частности, формируются резервный фонд, резерв на возможные потери по ссудам, резерв под обесценение ценных бумаг. Кроме

того, часть денежных средств, принадлежащих коммерческим банкам, резервируется в Центральном банке РФ.

Следует отметить, что банковская система РФ является двухуровневой, включая, кроме кредитных организаций, Центральный банк. Необходимость создания и функционирования двухуровневой банковской системы обусловлена противоречивым характером рыночных отношений. С одной стороны, они способствуют свободе распоряжения финансовыми ресурсами, что обеспечивается элементами нижнего уровня — кредитными организациями. С другой стороны, эти отношения необходимо регулировать, так как кредитные организации осуществляют операции не только с собственными, но и с привлеченными средствами органов государственной власти и местного самоуправления, коммерческих и некоммерческих организаций, населения. Это объективно обуславливает проведение государством системы мер, обеспечивающих стабильность функционирования кредитных организаций, осуществление контроля за операциями кредитных организаций, их устойчивостью, и предопределяет функционирование особого института — центрального банка.

Центральные банки в современных условиях можно рассматривать как посредников между государством и экономикой, регулирующих денежные и кредитные потоки с помощью инструментов, которые закреплены за ними законодательно. При этом центральный банк является органом регулирования, сочетающим черты банка и государственного ведомства, так как кроме решения задач обеспечения устойчивости и покупательной способности национальной денежной единицы внутри страны и на мировых рынках, эффективного развития кредитно-банковской системы страны, он имеет право осуществлять банковские операции и сделки с национальными и иностранными организациями.

Социально-экономическая значимость страхования как деятельности, связанной с материальным возмещением ущерба или осуществлением иных, предусмотренных законодательством или страховым договором выплат,

обуславливает то внимание, которое общество придает регулированию деятельности в этой сфере.

Страховые организации могут создаваться в форме как коммерческих, так и некоммерческих организаций. Законодательно определены минимальный размер уставного капитала страховой организации, возможные направления инвестирования активов, особый орган контролирует платежеспособность страховщика. Отчетность страховой организации должна быть подтверждена аудитором и опубликована.

Финансам страховых организаций присущи специфические признаки, обусловленные проявлением сущности страхования. Страховая организация работает в условиях «двойного риска»: наряду с тем, который она приняла на себя от страхователей по договору, она несет собственный бизнес-риск, связанный в основном с инвестиционной деятельностью.

Между моментом поступления страховой премии (платы за страховую услугу) и страховой выплатой может проходить значительный промежуток времени (в личном страховании — десятилетия), в связи с чем страховая организация получает возможность инвестировать аккумулированную премию, получая инвестиционный доход. В странах с развитой рыночной экономикой страховые организации являются крупнейшими институциональными инвесторами, а роль страховщика в формировании инвестиционного капитала страны не менее актуальна, чем страховая защита.

Существуют особенности в источниках средств и структуре финансовых ресурсов страховой организации: специфическим источником средств страховой организации является страховая премия, которая поступает по договору и является привлеченными средствами; в структуре финансовых ресурсов страховой организации имеют значительный удельный вес страховые резервы.

К основным источникам финансовых ресурсов страховых организаций относятся:

—при создании страховой организации — уставный капитал;

—в процессе функционирования страховой организации — доходы от страховой деятельности, доходы от инвестирования страховых резервов, прочие доходы.

Финансовые ресурсы страховых компаний формируются в виде денежных доходов, накоплений и поступлений. Денежные доходы включают прибыль от страховой деятельности, прибыль от инвестиционной деятельности, прибыль по прочим внереализационным операциям страховой организации. Расходы, связанные с осуществлением страховой деятельности, подразделяются на две группы — расходы, связанные с несением страховых обязательств (страховые выплаты, отчисления в резервы, передача части премий перестраховщику и т.п.), и расходы на ведение дела (затраты страховщика на заключение, ведение и исполнение договоров страхования). Основным видом доходов страховой организации является страховая премия, которая представляет собой плату за страховую услугу. Страховая премия рассчитывается на основе страхового тарифа — ставки премии с единицы страховой суммы. Величина страхового тарифа зависит от характера риска, рассчитывается на основе статистических данных и в общем виде представляет собой произведение частоты наступления страхового события на среднюю сумму убытка от одного события. Страховой тариф (брутто-ставка) состоит из двух частей: нетто-ставки, которая направляется на выплаты страхователям, и нагрузки, за счет которой осуществляется финансирование деятельности страховой организации.

Страховая деятельность, связанная с предоставлением страховых услуг, служит финансовой основой для инвестирования средств страховщиком. Доходы от инвестирования страховых резервов формируются за счет вложения их средств в активы, перечень которых регулируется нормативно-правовыми актами и включает в настоящее время государственные ценные бумаги РФ и субъектов РФ, муниципальные ценные бумаги, акции, облигации, банковские вклады, денежную наличность, денежные средства на счетах в банках и т.д. При этом в нормативном порядке устанавливается и процентное соотношение

страховых резервов и активов, принимаемых в их покрытие. Таким образом государство не только обеспечивает финансовую устойчивость страховых организаций, но и регулирует доходность их операций по инвестированию страховых резервов. Расходы на проведение инвестиционной деятельности аналогичны расходам других коммерческих организаций.

Прочие доходы страховых организаций включают внереализационные доходы, например от оказания консультационных услуг, сдачи имущества в аренду, штрафы, пени, неустойки, полученные по финансово-хозяйственным договорам, суммы, полученные в порядке регресса, суммы возврата страховых резервов и др.

Особое место в процессе формирования финансовых ресурсов страховой организации занимают страховые резервы, которые могут выступать как статья доходов или расходов в зависимости от изменения объема обязательств страховой организации или ее потребности в дополнительных ресурсах.

Резервы страховой организации имеют различное назначение, но важнейшие из них являются финансовой гарантией выполнения обязательств перед страхователями и выражают величину отложенных выплат по состоянию на отчетную дату.

Следует отметить, что некоторые виды страхования проводятся страховыми организациями, функционирующими в форме коммерческих организаций, на некоммерческой основе, в частности деятельность страховых медицинских организаций по обязательному медицинскому страхованию.

К накоплениям как видам финансовых ресурсов страховых организаций относятся амортизация, средства финансовых фондов, созданных за счет прибыли в предыдущие годы (например, резервного фонда, формируемого страховыми организациями, функционирующими в форме акционерных обществ). Поступления формируются в порядке перераспределения финансовых ресурсов (от материнской компании, в рамках холдинга или финансово-промышленной группы и т.п.).

Направления использования финансовых ресурсов страховых организаций определяются организационно-правовой формой их функционирования и включают:

- уплату налогов и других обязательных платежей в бюджетную систему РФ;
- расчеты с финансово-кредитными учреждениями;
- формирование за счет прибыли резервного фонда в соответствии с действующим законодательством;
- рост уставного капитала;
- инвестирование свободных финансовых ресурсов;
- материальное поощрение сотрудников организации и т.п.

При этом использование финансовых ресурсов должно осуществляться с учетом необходимости соблюдения устанавливаемых в нормативно-правовых актах РФ требований к финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций.

Основной задачей профессиональных участников рынка ценных бумаг является привлечение и объединение средств физических и юридических лиц с последующим их инвестированием в ценные бумаги, другое имущество, управление инвестициями, а также обслуживание этих процессов. Они аккумулируют в своих руках значительные объемы финансовых ресурсов, ценных бумаг, их деятельность при этом зависит от рыночной конъюнктуры и соответственно является рискованной, а целью функционирования, как у любой коммерческой организации, остается получение прибыли (дохода). Поэтому государство предъявляет к таким организациям дополнительные требования, чтобы обеспечить макроэкономическую стабильность, а также устойчивость как финансовой системы страны в целом, так и ее составных частей.

В этой связи организация и функционирование профессиональных участников финансового рынка характеризуются рядом специфических черт, таких как:

—законодательное ограничение состава акционеров (учредителей, участников) организации;

—государственное лицензирование и регулирование деятельности;

—запрет на осуществление иных, кроме операций на финансовом рынке, видов предпринимательской деятельности.

Высокий уровень государственной регламентации деятельности финансовых корпораций дополняется нормативными ограничениями процессов формирования и использования финансовых ресурсов.

Инвестиционные фонды в Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством создаются для привлечения денежных средств или другого имущества путем размещения акций или заключения договоров доверительного управления.

Акционерный инвестиционный фонд образуется только в виде открытого акционерного общества, при этом действующие нормативно-правовые акты накладывают ряд ограничений на организацию его финансов, а именно:

—инвестирование денежных ресурсов, другого имущества только в ценные бумаги и другие объекты, указанные в инвестиционной декларации фонда;

—государственное регулирование размера собственных средств акционерного инвестиционного фонда, состава и структуры его активов;

—передача инвестиционных резервов фонда в доверительное управление управляющей компании;

—ограничение права размещения ценных бумаг обыкновенными именными акциями по открытой подписке. Акции фонда могут оплачиваться только денежными средствами или имуществом, предусмотренным его инвестиционной декларацией. Неполная оплата акций при их размещении не допускается.

Такие требования обусловлены, с одной стороны, спецификой деятельности фондов как финансовых посредников, с другой — их ролью в

обеспечении стабильности финансового рынка, отдельных субъектов хозяйствования.

Для защиты интересов акционеров имущество акционерного инвестиционного фонда делится на предназначенное для инвестирования (инвестиционные резервы) и для обеспечения деятельности его органов.

Прибыль фонда после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды распределяется в соответствии с уставными документами фонда.

Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом и представляет собой обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного инвесторами в доверительное управление управляющей компании. Фонд выступает как одна из форм коллективного инвестирования, при этом инвестор становится собственником инвестиционного пая — ценной бумаги, выдаваемой управляющей компанией.

Источниками доходов инвесторов паевого инвестиционного фонда являются дивиденды, проценты, прирост курсовой стоимости ценных бумаг, составляющих его портфель. Доходы инвесторов формируются путем погашения принадлежащих им инвестиционных паев управляющей компанией в порядке, предусмотренном правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Доходы профессиональных участников рынка ценных бумаг формируются за счет предоставления услуг юридическим и физическим лицам. Кроме того, организации, осуществляющие дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами имеют право осуществлять операции на финансовом рынке за счет собственных финансовых ресурсов и получать доход от такой деятельности.

В процессе своей деятельности, формирования и использования прибыли профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны соблюдать устанавливаемые нормативы достаточности собственных средств, что позволяет обеспечить финансовую устойчивость самих профессиональных

участников рынка ценных бумаг, гарантировать сохранность средств инвесторов и защиту их прав.

Кроме того, государственное финансовое регулирование деятельности профессиональных участников финансового рынка направлено на решение таких макроэкономических задач, как развитие финансового рынка страны, создание эффективных механизмов инвестирования ресурсов для субъектов хозяйствования и граждан.

6.3. Понятие и характеристика рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг входит в структуру финансового рынка как составная часть, объединяя сегменты денежного рынка и рынка капиталов. Он позволяет осуществить и ускорить переход капитала от денежной к производительной форме. На рынке ценных бумаг происходит перераспределение капиталов между отраслями и сферами экономики, между территориями и странами, между различными слоями населения. Рынок ценных бумаг, являясь одной из составляющих рыночной экономики, имеет возможности через свои механизмы мобилизовать инвестиционные ресурсы в целях экономического роста, развития научно-технического прогресса, инновационной деятельности, освоения новых производств.

Согласно определению товаром, обращающимся на данном рынке, являются ценные бумаги, которые, в свою очередь, определяют состав участников данного рынка, его местоположение, порядок функционирования, правила регулирования и т.п.

Рынок ценных бумаг – альтернативный источник финансирования экономики. Он позволяет правительствам и предприятиям расширять круг источников финансирования, не ограничиваясь самофинансированием и банковскими кредитами. Потенциальные инвесторы, в свою очередь, с помощью рынка ценных бумаг получают возможность вкладывать свои сбережения в более широкий круг финансовых инструментов, тем самым получая большие возможности для выбора.

Цель функционирования рынка ценных бумаг, как и всех финансовых рынков, состоит в том, чтобы обеспечить наличие механизма для привлечения инвестиций в экономику путем установления необходимых контактов между теми, кто нуждается в средствах, и теми, кто хотел бы инвестировать избыточный доход. Важнейшими задачами рынка ценных бумаг являются: обеспечение гибкого межотраслевого перераспределения инвестиционных ресурсов, привлечение инвестиций на российские предприятия, создание условий для стимулирования накоплений и последующего их инвестирования, трансформация отношений собственности, совершенствование рыночного механизма и системы управления, обеспечение реального контроля над фондовым капиталом на основе государственного регулирования.

6.4. Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов

Для определения категории рынок ссудных капиталов прежде необходимо дать определение понятию ссудный капитал. Ссудный капитал - это денежные средства, отданные в ссуду за определенный процент при условиях возвратности. Формой движения ссудного капитала является кредит.

Движение ссудного капитала осуществляется посредством рынка ссудных капиталов. Сущность рынка ссудных капиталов проявляется в его функциях:

- обслуживание товарного обращения через кредит;
- аккумуляция денежных сбережений (накоплений) предприятий, населения, государства, а также иностранных заимодавцев (обслуживание источников ссудного капитала);
- трансформация денежных фондов непосредственно в ссудный капитал для его использование в кредитной форме в сфере общественного производства;
- обслуживание предприятий, населения и государства как потребителей ссудного капитала.

Выполняя данные функции, рынок ссудных капиталов выступает как своеобразный посредник в движении капитала. Отражая накопление и

движение денежного капитала, рынок ссудных капиталов органически связан с движением стоимости в ее денежной форме, с образованием и использованием различных денежных фондов в виде кредитных ресурсов (действительный капитал) и ценных бумаг (фиктивный капитал). Инструментами рынка ссудных капиталов являются денежные средства в форме кредита (обращаются на рынке капиталов) и долговые ценные бумаги (обращаются на рынке ценных бумаг).

6.5. Понятие и характеристика валютного рынка

Валютные рынки представляют собой совокупность организационно-экономических отношений по поводу купли-продажи платежных документов, выраженных в иностранной валюте, самой валюты и инвестирования валютного капитала.

С точки зрения объема, характера валютных операций, количества валют, участвующих в операциях, валютные рынки подразделяются на национальные, региональные и мировые.

Национальные валютные рынки обслуживают движение денежных потоков внутри страны и связь с мировыми валютными центрами. Региональные валютные рынки возникают на волне интеграции (например европейский валютный рынок). Мировые валютные рынки сосредоточены в мировых финансовых центрах, где проводятся операции с валютами, которые широко используются в мировом платежном обороте, и почти не совершают сделки с валютами регионального и местного значения, независимо от их статуса и надежности. Мировой валютный рынок обслуживает движение денежных потоков, опосредуя межстрановое движение товаров, услуг, перераспределение капиталов.

Валютные рынки выполняют следующие задачи:

- создают условия для обмена национальными деньгами, обеспечивают связь между огромным количеством обособленных национальных систем;
- устанавливают эффективный валютный курс;
- служат источником краткосрочных валютных кредитов и управления ликвидностью в иностранной валюте;

—создают условия для управления валютными и кредитными рисками, для проведения спекулятивных и арбитражных операций.

Валютные рынки обеспечивают оперативное осуществление международных расчетов, взаимосвязь мировых валютных рынков с кредитными и финансовыми рынками. С помощью валютных рынков пополняются валютные резервы банков, предприятий, государства. Механизм валютных рынков используется для государственного регулирования экономики, в том числе на макроуровне в рамках группы стран (например, ЕС).

С институциональной точки зрения валютные рынки – это совокупность бирж, брокерских фирм, банков, разного рода фондов, корпораций.

6.6. Понятие и характеристика рынка страховых услуг

Главная предпосылка возникновения рынка страховых услуг обусловлена основным признаком собственно предпринимательской деятельности - деятельности самостоятельной, осуществляемой на свой риск. Общественно-экономической предпосылкой страхования является идея распределения риска между определенным числом лиц, благодаря чему потери становятся менее чувствительными или вообще нечувствительными для того, у кого они в действительности произошли. При отсутствии достаточно развитого рынка страховых услуг государство может оказаться вынужденным для преодоления последствий стихийных бедствий и других вредоносных событий реализовывать государственные программы, требующие отвлечения существенных средств из бюджета.

С позиции публичного интереса рынок страховых услуг является механизмом равномерного перераспределения рисков наступления значительных катастроф и стихийных бедствий между многими лицами для обеспечения стабильности оборота. Это достигается путем формирования страховых фондов, которые создаются за счет уплачиваемых страхователями страховщикам страховых премий и используются для уплаты страховых выплат по страховым случаям. Страховой фонд делится на страховые резервы и собственные средства страховой организации. Важное значение страховых

фондов заключается в возможности их реинвестирования в экономику, поскольку временно свободные денежные средства страховщиков обычно размещаются в приносящие доходы активы для обеспечения роста размеров страховых фондов. Поэтому рынок страховых услуг относится к финансовым рынкам.

Среди участников страхового рынка выделяют субъектов страховых правоотношений, принимающих на себя страховые риски (страховщиков) и их контрагентов, которые именуются страхователями, выгодоприобретателями и застрахованными лицами.

Соответственно под рынком страховых услуг понимается совокупность осуществляемых специальными участниками рынка - страховыми организациями (страховщиками) - услуг по страхованию законных интересов юридических и физических лиц, связанных с их имуществом, гражданской ответственностью, жизнью и здоровьем и т.п., предоставляемых по утвержденным законом правилам страхования отдельных видов, направленных на перераспределение рисков наступления негативных последствий для указанных лиц, путем выплаты последним страховых сумм при наступлении определенных в договорах страхования страховых случаев.

Примерные вопросы для самоконтроля:

- 1) Дайте определение финансового рынка.
- 2) Из каких сегментов состоит финансовый рынок?
- 3) Каковы особенности функционирования финансового рынка?
- 4) Какие товары покупаются и продаются на финансовом рынке?
- 5) Какие корпорации относятся к финансовым?
- 6) Какую роль играют финансовые корпорации в экономике?
- 7) Дайте определение рынка ценных бумаг.
- 8) Дайте определение рынка ссудных капиталов.
- 9) Дайте определение валютного рынка.
- 10) Дайте определение рынка страховых услуг.

Тема 7. Финансы некоммерческих организаций

Лекция 7.

Аннотация. Особенности финансов организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность. Расходы некоммерческих организаций. Доходы некоммерческих организаций. Государственная финансовая поддержка некоммерческих организаций

Ключевые слова: финансы некоммерческих организаций.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
3. Федеральный закон «О некоммерческих организациях» от 12.01.1996 № 7-ФЗ.
4. Федеральный закон Российской Федерации «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческой организаций» от 30.12.2006 № 275-ФЗ.
5. Классификатор институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Приказ Федеральной службы государственной статистики №110 от 02.08.2004.
6. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- 384с.(www.knigafond.ru)
7. Барулин С.В. Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- С.528-550.

8. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.-С.461-486.

9. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.220-50.

Список сокращений

КИЕС - Классификатор институциональных единиц по секторам экономики;
РФ – Российская Федерация.

7.1. Особенности финансов организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность.

В Гражданском кодексе, некоммерческими организациями признаются организации, которые не ставят цель получения прибыли, их деятельность основана на федеральном законе о некоммерческих организациях.

Однако эти организации могут заниматься предпринимательской и иной деятельностью, приносящей доход.

Некоммерческие организации могут принимать следующие формы:

- бюджетные учреждения;
- автономные учреждения;
- потребительских кооперативов;
- благотворительных фондов.

Их деятельность связана с финансовой деятельностью. То есть они привлекают финансовые ресурсы и расходуют эти средства на основе сметы доходов и расходов.

Эти организации являются полноправными экономическими субъектами и их финансовая деятельность не отличается от других финансовых организаций.

7.2. Расходы некоммерческих организаций

В процессе осуществления своей деятельности некоммерческая организация сталкивается с необходимостью нести определенные расходы. В основном они носят постоянный, плановый характер. Соответственно среди них можно выделить определенные виды. Как правило, это:

- расходы по выполнению основной уставной деятельности;
- целевые расходы (расходы на выполнение целевых программ и мероприятий);
- расходы, связанные с предпринимательской деятельностью;
- административно-хозяйственные расходы.

Также использование средств некоммерческой организации можно разделить на:

- текущие расходы (заработная плата работников, оплата ЖКХ, командировочные, налоги, социальные платежи, аренда, транспортные);
- капитальные (прочие инвестиции).

7.3. Доходы некоммерческих организаций

В зависимости от вида некоммерческих организаций могут быть различные источники некоммерческих организаций.

Бюджетная некоммерческая организация может привлекать средства бюджета различного уровня.

Автономные, также могут привлекать средства бюджета.

Для других источником дохода является внебюджетные источники предпринимательской деятельности, взносов и пожертвований юридических и физических лиц.

Источниками формирования имущества некоммерческой организации в денежной и иных формах являются:

- регулярные и единовременные поступления от учредителей (участников, членов);
- добровольные имущественные взносы и пожертвования;
- выручка от реализации товаров, работ, услуг;

- дивиденды (доходы, проценты), получаемые по акциям, облигациям, другим ценным бумагам и вкладам;
- доходы, получаемые от собственности некоммерческой организации;
- другие не запрещенные законом поступления.

7.4. Государственная финансовая поддержка некоммерческих организаций

К отдельной группе некоммерческих организаций относятся организации, предоставляющие товары и услуги другим институциональным единицам бесплатно или по экономически незначимым ценам, основным источником финансирования их затрат являются не поступления от продаж, а взносы их членов, пожертвования и другие трансферты. Эта группа некоммерческих организаций включает организации, создаваемые, контролируемые и в основном финансируемые Правительством РФ и домашними хозяйствами. К ним относятся общественные и религиозные организации (объединения), фонды. Существуют следующие основные типы некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства:

1) организации, созданные для предоставления услуг главным образом их членам и финансируемые в основном за счет членских взносов (профессиональные союзы, политические партии, религиозные общества, добровольные спортивные общества, клубы по интересам и т.п.);

2) благотворительные общества и фонды, предоставляющие товары и услуги домашним хозяйствам на нерыночной основе, главным источником финансовых ресурсов для которых служат пожертвования в денежной и натуральной форме;

3) ведомственные больницы, поликлиники, клубы, стадионы и т.п.

Органы государственной власти и органы местного самоуправления в соответствии с законодательством могут оказывать некоммерческим организациям экономическую поддержку в следующих формах:

1) размещение у некоммерческих организаций заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд;

2) предоставление гражданам и юридическим лицам, оказывающим некоммерческим организациям материальную поддержку, льгот по уплате налогов и сборов в соответствии с законодательством о налогах и сборах;

3) предоставление некоммерческим организациям иных льгот.

Поддержка социально ориентированных некоммерческих организаций органами государственной власти и органами местного самоуправления осуществляется за счет бюджетных ассигнований федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов путем предоставления субсидий в следующих формах:

1) финансовая, имущественная, информационная, консультационная поддержка, а также поддержка в области подготовки, переподготовки и повышения квалификации работников и добровольцев социально ориентированных некоммерческих организаций;

2) предоставление социально ориентированным некоммерческим организациям льгот по уплате налогов и сборов в соответствии с законодательством о налогах и сборах;

3) размещение у социально ориентированных некоммерческих организаций заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд;

4) предоставление юридическим лицам, оказывающим социально ориентированным некоммерческим организациям материальную поддержку, льгот по уплате налогов и сборов в соответствии с законодательством о налогах и сборах.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Какие организации относятся к некоммерческим?

2. Какова цель создания некоммерческих организаций?

3. Каковы особенности организации финансов организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность?
4. Назовите основные виды расходов некоммерческих организаций.
5. Назовите основные виды доходов некоммерческих организаций.
6. В каких формах осуществляется финансовая поддержка некоммерческих организаций со стороны государства?

Тема 8. Финансы домашних хозяйств

Лекция 8.

Аннотация. Понятие финансов домашних хозяйств. Роль финансов домашних хозяйств в национальной экономике. Бюджеты домашних хозяйств. Особенности финансов субъекта хозяйствования без образования юридического лица.

Ключевые слова: бюджета Геллера, домашнее хозяйство.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
3. Классификатор институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Приказ Федеральной службы государственной статистики №110 от 02.08.2004.
4. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 5–18 .
5. Барулин С.В. Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- С.551-573.

6. Екшембиев Р.С. Персональные финансы в финансовой системе государства/ Р.С.Екшембиев; под ред. Проф. В.А.Слепова.- М.: Магистр, 2008.- с.11-36.

7. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.251-270.

8. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.-С116-152.

9. Финансы: пер.сангл.:уч.пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.- С42-43.

10. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http: // www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

11. Официальный сайт росстата .- Режим доступа: [http: // \(www.gks.ru\)](http://www.gks.ru)

Список сокращений

ИП - Имущественный предприниматель;

КИЕС - Классификатор институциональных единиц по секторам экономики

8.1. Понятие финансов домашних хозяйств

В системе национальных счетов домашнее хозяйство является самостоятельной институциональной единицей. В качестве домашних хозяйств могут выступать отдельные семьи и институциональные населения (тюрьмы, больницы, дома престарелых)

В КИЕС к домашним хозяйствам относятся семейные рестораны, прачечные.

В рамках финансов домохозяйств было выдвинуто понятие Бюджета Геллера. Бюджета Геллера - один из наиболее известных бюджетов потребления, используемых в США для оценки стоимости жизни. Представляет бюджет среднестатистической семьи из 4 человек (муж, жена, сын 13 лет, дочь

8 лет), потребляющих типовой набор товаров и услуг, количество и качество которых стандартно, а стоимость исчисляется в рыночных ценах текущего года.

Финансы домашних хозяйств можно рассматривать как денежные отношения, связанные с формированием и использованием средств в домашнем хозяйстве. Домашние хозяйства имеют доходы в различных видах: в виде зарплаты, в виде премий, дивидендов, пенсий, пособий, стипендий и др. Домашние хозяйства привлекают средства в виде кредитов, займов, процентов по вкладам, страховых возмещений, поступления по потерям. Однако, не все доходы домашних хозяйств можно считать их финансовыми ресурсами. К финансовым ресурсам можно отнести свободные средства домашних хозяйств, которые могут быть инвестированы в какие-либо активы. То есть доходы домашних хозяйств можно разделить на: потребление и накопление.

8.2. Роль финансов домашних хозяйств в национальной экономике

Под домашним хозяйством с экономической точки зрения понимается группа лиц, чаще всего связанных родственными отношениями (семья), совместно принимающих экономические решения на основе совместного формирования и совместного использования фондов денежных средств, необходимых для потребления и накопления. Домашнее хозяйство может состоять из одного лица, самостоятельно и независимо формирующего свой бюджет. Домашнее хозяйство (в лице его членов-представителей) в системе рыночных отношений выступает в качестве:

- покупателя и потребителя товаров и услуг;
- поставщика факторов производства (труд, капитал);
- накопителя денежных фондов путём сбережения части полученного дохода;
- кредитора или заёмщика для различных финансовых посредников и институтов (банки, страховые компании, инвестиционные фонды и др.);
- налогоплательщика, формирующего бюджет.

Финансовые отношения, характерные для домашнего хозяйства, можно разделить на внутренние и внешние.

Внутренними финансовыми отношениями домашнего хозяйства являются те, которые возникают между участниками (членами) домашнего хозяйства по поводу формирования и распределения фондов денежных средств, являющихся общими для домашнего хозяйства, между его членами.

К внешним причисляются финансовые отношения:

- с предприятиями и организациями, производящими товары, работы и услуги, потребляемые членами домашнего хозяйства;
- с государством по поводу формирования и использования бюджета и внебюджетных фондов;
- с коммерческими банками по поводу предоставления во временное пользование, хранящихся на различных счетах денежных средств, а также по поводу заимствования денежных средств (домашнее хозяйство как кредитор и как заёмщик банка);
- со страховыми компаниями (страховщиками) по поводу страхования своих рисков;
- с другими домашними хозяйствами.
- с работодателями

Для финансов домашних хозяйств характерны общие для финансов функции:

- распределительная;
- контрольная;
- регулирующая;
- инвестиционная

Финансовые решения домашних хозяйств принимаются в отношении формирования и использования денежных фондов.

С определённой степенью условности можно сказать, что домашнее хозяйство имеет свой баланс, в котором отражается совокупность его активов, то есть стоимость его имущества в денежной и неденежной форме и пассивов, то есть источников формирования этих активов. Важным источником формирования активов домашних хозяйств является не только текущие доходы,

но и сбережения, накопления, полученные в порядке наследования от предыдущих поколений.

8.3. Бюджеты домашних хозяйств

В статистике используется баланс денежных доходов и расходов населения. Это источник информации по структуре доходов, расходов и сбережений населения. Этот подход является инструментом социально-экономического анализа, характеризующий уровень жизни населения.

Баланс состоит из 2х разделов:

- доходы

- расходы и сбережения

Доходы Домохозяйств – часть национального дохода, создаваемая в процессе производства и предназначенная для удовлетворения материальных и духовных потребностей членов хозяйства.

Выделяют постоянный и временный доход домохозяйства.

Основные виды доходов:

- оплата труда - 66%;

- социальные трансферты - 18%;

- доходы от предпринимательской деятельности - 8%;

- доходы от собственности – 6%;

- иные доходы 2%.

Доходы (оплата труда, другие доходы кроме оплаты труда от предприятий и организаций, дивиденды, и остальные поступления от продажи продуктов сельского хозяйства, пенсии и пособия, поступления их финансовой системы – страховые платежи, проценты по вкладам, деньги по переводам).

Существуют различные подходы к классификации расходов домашних хозяйств.

С точки зрения сроков, на которые рассчитаны те или иные расходы, выделяют:

- краткосрочные расходы, то есть расходы, рассчитанные на короткий период (до 1-2 месяцев), например, расходы на питание, транспорт. Краткосрочные расходы повторяются с наибольшей частотой или постоянно;

- среднесрочные расходы, то есть расходы, рассчитанные на средний период (от нескольких месяцев до года, иногда более года), например, расходы на одежду, обувь;

- долгосрочные расходы, то есть расходы, рассчитанные, как правило, на несколько лет и более, например, приобретение предметов длительного пользования: квартира, автомобиль, мебель и т. п.

В зависимости от функционального назначения расходы могут быть разделены на следующие основные группы:

- личные потребительские расходы, то есть покупка товаров, оплата услуг;

- налоги и другие обязательные платежи;

- денежные накопления и сбережения;

- существует также ещё один подход, который предполагает их деление на расходы связанные с потреблением и накоплением.

Расходы на потребление. К расходам на потребление могут быть отнесены так называемые обязательные расходы, то есть расходы, без которых не может нормально существовать домашнее хозяйство. К ним относятся:

а) Налоги и обязательные сборы с физических лиц:

- налог на доходы физических лиц;

- налог на имущество;

- госпошлина и т.д.

б) Коммунальные и другие ежемесячные платежи населения:

- оплата коммунальных услуг;

- оплата электроэнергии;

- оплата за холодную воду;

- оплата за горячую воду;

- оплат за отопление и др.

в) Текущие расходы на потребление, то есть расходы на товары, используемые в течение относительно непродолжительного периода времени:

- расходы на продукты питания и напитки;
- расходы на одежду и обувь;
- расходы на услуги домработницы, сиделки, няни и других наёмных работников для помощи по домохозяйству;
- расходы на периодически потребляемые услуги.

г) Капитальные расходы на потребление непродовольственных товаров, используемых в течение достаточно длительного промежутка времени:

- приобретение мебели;
- приобретение автомобиля;
- приобретение жилья;
- приобретение других предметов длительного пользования.

д) Капитальные расходы, связанные с вложением денег для получения (увеличения) дохода домашнего хозяйства в будущем:

- Расходы, связанные с образованием;
- Расходы, связанные с открытием собственного дела, предпринимательской деятельностью.

Целевое назначение денежных накоплений может быть различным:

- Создание страхового резерва «на всякий случай»
- Накопление денежных средств для приобретения предметов длительного пользования (машины, квартиры, др.)
- Долгосрочное накопительное страхование жизни
- Создание денежного фонда для инвестирования в различные финансовые активы: приобретение акций, облигаций, паёв инвестиционных фондов, размещение денежных средств на депозитах в банках и др.
- Вложение денежных средств в драгоценные металлы (тезаврация), недвижимость, иностранную валюту и др. активы

Выделяют две формы сбережения: организованную и неорганизованную. По мере развития рыночных отношений, совершенствования и увеличения объёма предоставляемых финансовых услуг населению, доля организованных сбережений возрастает, выполняя важную общественно-значимую функцию снабжения кредитными деньгами экономики.

8.4. Особенности финансов субъекта хозяйствования без образования юридического лица

К домашним хозяйствам также относятся имущественные предприниматели (ИП) без образования юридического лица.

Финансы субъектов хозяйствования без образования юридического лица рассматриваются как один из основных факторов развития финансовой сферы рыночного хозяйства. Выделяют следующие функции финансов субъектов хозяйствования без образования юридического лица:

- воспроизводственная потребительская;
- воспроизводственная инвестиционная;
- резервирующая (страховая);
- трансформационная;
- регулирующая (стабилизирующая).

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Какова роль домашних хозяйств в национальной экономике?
2. Дайте определение финансов домашних хозяйств.
3. Что представляют собой бюджеты домашних хозяйств?
4. Каковы расходы бюджетов домашних хозяйств?
5. Каковы доходы бюджетов домашних хозяйств?
6. Что такое «бюджет Геллера»?
7. Что представляет собой баланс доходов и расходов населения?
8. Кто составляет баланс доходов и расходов населения?
9. Каковы особенности финансов индивидуальных предпринимателей?

Тема 9. Теоретические основы организации финансов публичного сектора экономики

Лекция 9.

Аннотация. Понятие финансов публично-правовых образований. Бюджет как экономическая категория. Понятие расходов бюджетов публично-правовых образований. Классификация расходов публично-правовых образований. Понятие доходов бюджетов публично-правовых образований. Классификация доходов бюджетов публично-правовых образований. Рост расходов публичного сектора. Закон А. Вагнера. Понятие бюджетного дефицита и профицита. Классификация дефицита. Источники финансирования бюджетного дефицита. Ограничения бюджетного дефицита. Понятие сбалансированности бюджета. Стабилизационные фонды, их виды, цели создания.

Ключевые слова: бюджет, бюджетный (фискальный федерализм), децентрализованные финансовые фонды, дефицит бюджета, дотации, доходы бюджета, налоговые доходы бюджетов, неналоговые доходы бюджетов, профицит бюджета, публично-правовые образования, публичные обязательства, расходы бюджета, резервный фонд, стабилизационный фонд (СФ), финансы публично-правовых образований (государственные и муниципальные финансы), фонд национального благосостояния, централизованные финансовые фонды.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.: ГроссМедиа, 2012.
4. Бочаров В.В. Финансы: учебное пособие.- Издательство Питер, 2008.- 192с. (www.knigafond.ru)
5. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- 384с.(www.knigafond.ru)
6. Барулин С.В. Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.- 640с.
7. Врублевская О.В. Финансы Учебник для бакалавров. Гриф УМО, - М.: Юрайт, 2013г.
8. Жилкина А.Н. Финансы: учебник для бакалавров. Гриф МО. – М.: Юрайт, 2013
9. Масгрейв Р.А., Масгрейв П.Б Государственные финансы: теория и практика/ пер. с англ. – М.: Бизнес Атлас, 2009. – 716 с.
10. Нешиной А., Воскобойников Я. Финансы .- М.: изд-во Дашков и К, 2013 г.
11. Очерки по истории финансовой науки: Санкт-Петербургский университет / О.Н.Ансберг, Ю.В. Базулин, С.А. Белозеров ; под ред. В.В.Ковалева.- М.: Проспект, 2009.-496с.
12. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- 590с.
13. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-496с.
14. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.- 654с.
15. Финансы: пер.с англ.:уч.пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.- 592с.
16. Финансы от вред Ковалев В.В. уч-к 3-е изд. - М.: Проспект, 2013г.

17. Финансово-кредитный энциклопедический словарь/ Колл.авторов; под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002.-898с.

18. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]: - Официальный сайт - Режим доступа.- [http: // www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).

19. Федеральное казначейств РФ [Электронный ресурс]: - Официальный сайт - Режим доступа.- [http: // www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru).

20. Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]: Отчеты о контрольной деятельности. - Официальный сайт - Режим доступа.- [http: // www.nalog.ru](http://www.nalog.ru).

21. Федеральная таможенная служба [Электронный ресурс]: Контрольная деятельность. - Официальный сайт - Режим доступа.- [http: // www.customs.ru](http://www.customs.ru).

22. Официальный сайт росстата .- Режим доступа: [http: // \(www.gks.ru](http://(www.gks.ru)

23. Официальный сайт татстата .- Режим доступа: [http: // www.tatstat.ru](http://www.tatstat.ru)

Список сокращений

БС – бюджетная система

ВБФ – внебюджетные фонды

ГВБФ – государственные внебюджетные фонды

РФ – Российская Федерация

ФС – финансовая система

9.1. Основы функционирования финансов публично-правовых образований. Характеристика финансов публично-правовых образований и их особенности.

Что такое государство? Это общность людей, которая сосредоточена на определенной территории, подчинена определенным правилам и условиям жизнедеятельности и совместного проживания. Управление государством осуществляют специально созданные институты (институты государственного управления). В настоящее время государственный сектор государственный сектор включает в себя:

- сектор государственного управления
- сектор государственных корпораций

Сектор государственного управления представлен законодательной, исполнительной и судебной властью. Государственное регулирование осуществляется на основе правовой базы. Государство формирует общественные фонды для реализации тех задач, которые оно ставит. Институты государственного управления осуществляют финансовое регулирование деятельности экономических субъектов.

Р. Маскрейв выделяет три основные функции государства: стабилизационную, перераспределительную, аллокационную (производство общественных благ). В условиях ограниченных ресурсов государство всегда решает четыре важные вопроса: что производить?; как производить?; для кого производить?; как принимаются решения (коллективный выбор)?

Термин "государство" всегда обозначает вполне конкретное публичное образование (Российскую Федерацию, ее субъектов или даже муниципальное образование), поскольку государства вообще, без его привязки к тому или иному публичному образованию, не существует. Российская Федерация, субъекты Федерации и муниципальные образования самостоятельно и наравне выступают в гражданском обороте (разумеется, в рамках своей компетенции).

Современное гражданское законодательство России традиционно рассматривает в качестве публично-правовых образований Российскую Федерацию, субъектов РФ и муниципальные образования (п. 1 ст. 124 ГК РФ). Публично-правовые образования создаются для достижения строго определенных целей. Исторически публично-правовые образования развивались для того, чтобы удовлетворять определенные общественные и личные потребности тех, кто проживает на его территории.

Общественные блага могут охватывать всю нацию или ее часть, т.е. существуют пространственные особенности общественных благ. Как следствие – общественные услуги, которые являются общенациональными по сфере охвата (национальная оборона, судебная власть, передовые научные

исследования) должны быть обеспечены в масштабе всей страны. Государства могут распределять общественные услуги между федеральным и региональным уровнями. К региональному уровню могут быть отнесены такие общественные блага как образование, культура, социальная политика, развитие определенных экономических отраслей государственного хозяйства. Услуги, касающиеся меньшего количества граждан (освещение, благоустройство, уличное освещение) должны быть обеспечены на местном уровне. Разделение социально-экономических полномочий регулируется Конституциями государств.

Данный фактор влияет на построение государственных финансов.

Государство (публично-правовые образования) нуждается в денежных ресурсах для своего существования и развития. Процесс сбора и использования этих денежных ресурсов называют государственными финансами.

Терминологически можно провести параллель между следующими категориями: государственные финансы = финансы публичной власти = Публичные финансы = Финансы публично-правовых образований

Финансы публично-правовых образований (государственные и муниципальные финансы) – это денежные отношения, имеющие императивную форму, возникающие при перераспределении ВВП и части национального богатства, в связи формированием и использованием финансовых ресурсов государства для обеспечения функций государства и целей социально-экономической политики

Государственные и муниципальные финансы включают в себя:

-централизованные финансовые фонды (**централизованные финансовые фонды:** Федеральный, региональные и местные бюджеты; Бюджеты государственных внебюджетных фондов) (сектор государственного управления);

-децентрализованные финансовые фонды государственных организаций (сектор государственных корпораций).

Государство может быть производителем товаров и услуг и собственником имущества. Денежные потоки государственных предприятий входят в состав государственных финансов. Прибыль или убыток этих предприятий отражаются на общей величине государственных доходов и расходов. Кроме этого государство может использовать имущество для получения доходов, может совершать операции на рынке ценных бумаг.

С учетом этого следует выделить особые категории: государственные доходы и государственные расходы. Государственные доходы включают в себя доходы централизованных фондов и доходы государственных корпораций и муниципальных учреждений. Государственные расходы формируются из расходов централизованных фондов и расходов государственных организаций.

Финансы государства включают такие специфические финансовые отношения – кредитные отношения. Государство может выступать кредитором или заемщиком в этих отношениях. Заемщиком государство становится в том случае, если недостаточно денежных ресурсов для реализации тех задач, которые определены государством.

История экономического развития стран показала, с одной стороны рынок может быть несостоятелен в регулировании экономических процессов (мировой экономический кризис 1929-1933 г.г., кризисы второй половины 20 века и начала 21 века). Поэтому государство берет на себя функции государственной поддержки отдельных участников экономической жизни. Происходит и разделение влияния на экономику, и сотрудничество государства и хозяйствующих субъектов. С другой стороны, само государство также может быть несостоятельно в достижении поставленной цели.

Таким образом, финансовые отношения обеспечивают жизнедеятельность публично-правовых образований.

9.2. Бюджет как экономическая категория

Бюджет занимает центральное место в финансовой системе государства и является материальной базой предоставления общественных благ. Категория «бюджет» происходит от английского слова «Budget» (англ.). В переводе

означает - сумка, кошелек. Бюджет формируется на всех уровнях государственного управления для обеспечения функций государственной и муниципальной власти.

Социально-экономическая сущность бюджета заключается в том, что он является основой функционирования государства в целом, национально-государственных и административно-территориальных образований.

Бюджет – это источник денежных средств, находящихся в полном и непосредственном распоряжении органов государственной и муниципальной власти

Бюджет – это централизованный фонд. Централизация средств в бюджете позволяет:

- маневрировать финансовыми ресурсами;
- обеспечивать проведение единой государственной экономической и финансовой политики;
- сосредотачивать их на решении важнейших задач экономического и социального характера

В Бюджетном Кодексе РФ (ст. 6) бюджет определен как форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

Бюджет – важнейший инструмент финансового регулирования. Бюджетное регулирование – это процесс распределения доходов и перераспределение средств между бюджетами разного уровня в целях выравнивания их доходной базы. Бюджетное регулирование носит многоцелевой характер.

Цели бюджетного регулирования:

- поддержание стабильности экономики
- обеспечение сбалансированности экономики
- предотвращение кризисных ситуаций
- проведение антикризисных мероприятий

- обеспечение структурных сдвигов

В государствах формируется бюджетная система (совокупность бюджетов в государстве), основанная на особенностях территориального деления государства и уровней управления. Каждое публично-правовое образование имеет право формировать свой бюджет. Как правило, к основным видам бюджетов относятся:

- бюджет центрального Правительства (Федеральный бюджет) – принимается Парламентом на 3 года в виде Федерального закона;
- бюджеты внебюджетных целевых фондов центрального Правительства;
- бюджеты Правительств регионов – принимается представительными органами регионов в виде закона;
- бюджеты внебюджетных целевых фондов региональных Правительств;
- бюджеты муниципалитетов – принимается в виде нормативного акта представительного органа муниципалитета;
- бюджеты внебюджетных целевых фондов муниципальных образований.

Система бюджетов (бюджетная система) публично-правовых образований представлена на рисунке 9.2.1.

В России порядок формирования бюджетов регулируется Бюджетным кодексом РФ, Бюджетным законодательством субъектов Российской Федерации и нормативными актами муниципальных образований.

Бюджетный (фискальный федерализм) – это политико-экономическая категория взаимоотношений между бюджетами разных уровней. Он может способствовать справедливому распределению ресурсов, обеспечению баланса экономических и политических интересов в обществе. Модели бюджетного федерализма, используемые государствами, представлены на рис. 9.2.2

Система бюджетов



Рис. 9.2.1. Система бюджетов публично-правовых образований

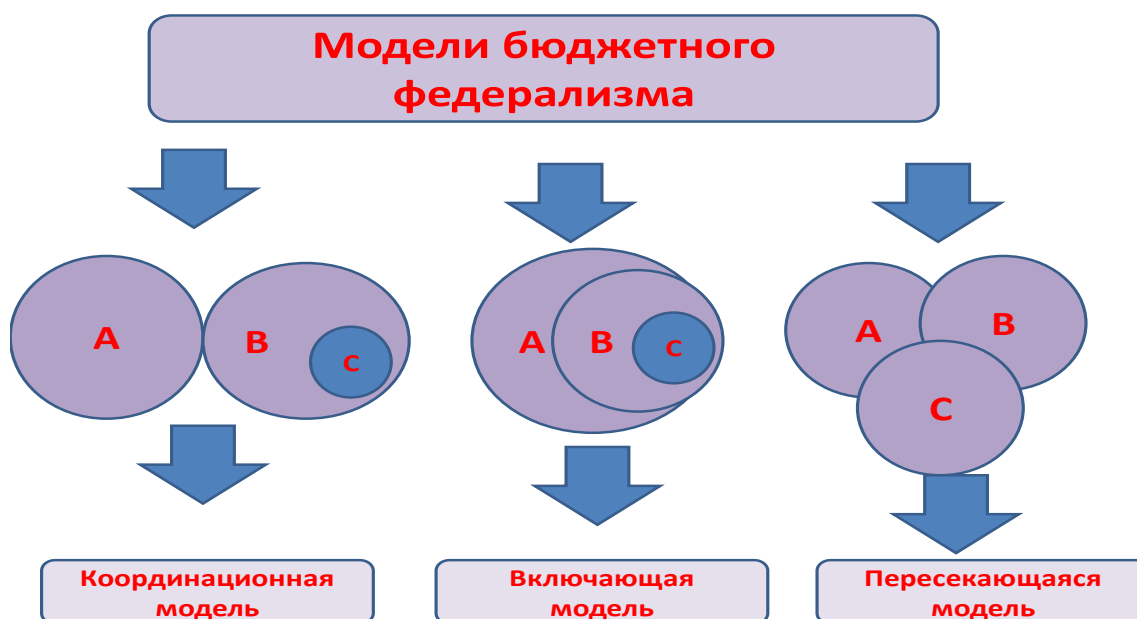


Рис. 9.2. 2 Модели бюджетного федерализма

Координационная модель подразумевает следующие условия:

- права и обязанности национального и региональных правительств строго разделены;
- локальные правительства подчинены региональным властям;

- низший уровень правительственной структуры целиком и полностью зависит от воли регионального правительства;

- равенство субнациональных властей и их независимость от национальных (пример: Республика Татарстан, Республика Саха в середине 1990 годов)

Включающая модель предусматривает следующие условия:

- власть разделена в определенном соотношении между национальными, региональными и местными госструктурами;

- доля полномочий определена конституцией.

Пересекающаяся модель имеет следующие условия:

- власть лимитирована и рассредоточена одновременно;

- сферы автономии различных уровней власти незначительны;

- сочетание конкуренции и кооперации в отношениях между уровнями власти;

- переговорно-обменная основа взаимоотношений уровней власти.

В финансовой науке и бюджетном законодательстве выделяют основные правила (принципы) межбюджетных взаимоотношений. К принципам бюджетного федерализма относят:

- законодательное разграничение полномочий между органами власти всех уровней по формированию доходов и расходов;

- обеспечение органов власти соответствующего уровня необходимыми финансовыми ресурсами для выполнения ими возложенных функций;

- самостоятельность, равноправие каждого бюджета, предполагает самостоятельность бюджетного процесса;

- гарантирование вертикального и горизонтального выравнивания доходов бюджетов всех уровней;

- организация межбюджетных отношений.

9.3. Понятие расходов бюджетов публично-правовых образований.

Классификация расходов бюджета

Расходы публично-правовых образований включают централизованные расходы и децентрализованные расходы публично-правовых образований. Они состоят из расходов бюджета и расходов организаций и предприятий данного публично-правового образования.

Расходы бюджета – это процесс выделения и использования финансовых ресурсов, аккумулированных в бюджетах каждого уровня. Механизм финансирования расходов в России включает в себя формирование публичных обязательств, расходных обязательств, бюджетных обязательств, денежных обязательств.

Выделяются несколько признаков классификации расходов бюджетов: по уровням управления; по целевому назначению; по экономическому результату; по участию в общественном производстве; по общественному назначению (рис. 9.3.1).



Рис. 9.3.1 Классификация расходов бюджета

Расходы бюджетов определены в форме бюджетных ассигнований. Бюджетные ассигнования направляются на оказание госуслуг, на социальное обеспечение населения, на предоставление бюджетных инвестиций, на представление бюджетных субсидий.

9.4. Понятие доходов публично-правовых образований. Понятие доходов бюджета. Классификация доходов бюджета.

Доходы публично-правовых образований включают централизованные доходы и децентрализованные доходы публично правовых образований. Они состоят из доходов бюджета и доходов организаций и предприятий данного публично-правового образования.

Доходы бюджета – это часть национального дохода, подлежащая централизации в бюджеты разных уровней. Доходы бюджета – это денежные средства, поступающие в безвозмездном, безвозвратном порядке в распоряжение органов государственной и муниципальной власти. В государствах устанавливаются нормативы распределения доходов по уровням бюджетов, либо доходы закрепляются по различным бюджетам. Собственные доходы бюджетов – закрепленные на постоянной основе за определенным уровнем бюджета.

Во всех странах основными методами перераспределения ВВП с целью мобилизации государственных доходов являются: налоги; займы; эмиссия. Налоги являются основными видами доходов бюджетов.

Классификация доходов по территориальному признаку: федеральные доходы, региональные доходы, местные доходы (рис. 9.4.1).

Классификация доходов по методам аккумуляции: добровольные и обязательные.

Классификация доходов по форме мобилизации денежных поступлений:

- Налоговые
- Неналоговые
- Безвозмездные перечисления
- Доходы целевых бюджетных фондов
- Доходы от иной, приносящей доход деятельности.

Классификация доходов по признаку плательщика:

- От личных доходов граждан.
- От хозяйствующих субъектов.

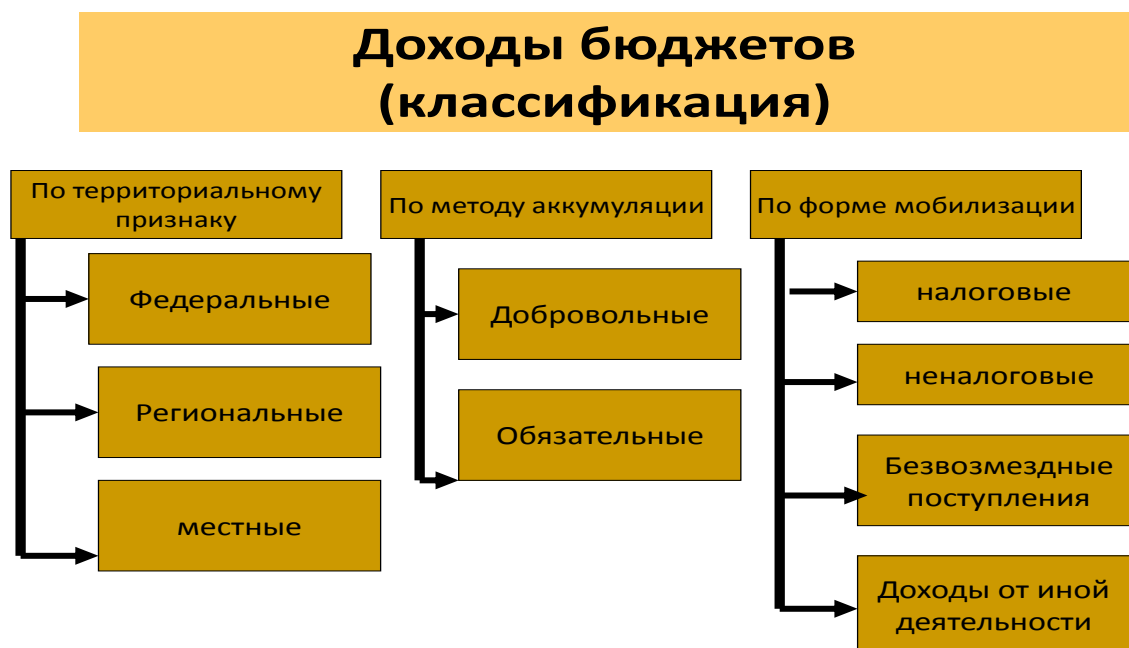


Рис.9.4.1 Классификация доходов бюджета

Классификация доходов по принадлежности к стране:

- От резидентов.
- От нерезидентов.

Виды налоговых доходов определены статьей 20 БК РФ:

- налоги на прибыль, доходы;
- налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории

Российской Федерации;

- налоги на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации;
- налоги на совокупный доход;
- налоги на имущество;
- налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными

ресурсами;

- государственная пошлина;
- задолженность и перерасчеты по отмененным налогам, сборам и иным

обязательным платежам;

Неналоговые доходы

- страховые взносы на обязательное социальное страхование;
- доходы от внешнеэкономической деятельности;
- доходы от использования имущества, находящегося в государственной

и муниципальной собственности;

- платежи при пользовании природными ресурсами;
- доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат государства;
- доходы от продажи материальных и нематериальных активов;
- административные платежи и сборы;
- штрафы, санкции, возмещение ущерба;
- поступления (перечисления) по урегулированию расчетов между

бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;

- прочие неналоговые доходы;

К безвозмездным поступлениям относятся (ст. 20 БК РФ):

- безвозмездные поступления от нерезидентов;
- безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы

Российской Федерации;

- безвозмездные поступления от государственных (муниципальных)

организаций;

- безвозмездные поступления от негосударственных организаций;
- безвозмездные поступления от наднациональных организаций;

• доходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации от возврата остатков субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов, имеющих целевое назначение, прошлых лет;

• возврат остатков субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов, имеющих целевое назначение, прошлых лет;

- прочие безвозмездные поступления.

9.5. Рост расходов публичного сектора. Закон Вагнера.

Развитие государственного сектора и увеличение задач и функций, которые берет на себя государство ведет к увеличению потребности в

финансовых ресурсах публичного сектора. В странах с развитой экономикой, как правило, государственные расходы опережают темпы роста ВВП. Эта тенденция была замечена еще в конце 19 века советником Отто фон Бисмарка бароном А.Вагнером. Эта тенденция называется *законом Вагнера*.

В экономической теории анализ размера государственного сектора, как правило, базируется на учете следующих эффектов и гипотез:

- если в экономике наблюдается неравновесие, то увеличение госрасходов ведет к расширению совокупного спроса и, следовательно, производства (стандартная кейнсианская теория);

- в экономике, полностью находящейся в равновесии, экономический рост зависит только от уровня технологии и политика госрасходов не может на него повлиять. Она может оказывать влияние только до достижения точки равновесия (неоклассическая теория). Следует выделять разные типы госрасходов (инвестиции и потребление), по-разному влияющие на экономический рост, и на экономический рост воздействует не размер государственных расходов, а их структура.

Общий вид связи между размером госрасходов в ВВП и темпом экономического роста оказывается скорее нелинейным - так, в модели Барро госрасходы оказывают влияние на экономический рост, однако параллельно свое влияние оказывают искажающие налоги. В результате - если доля госрасходов в ВВП низка (приблизительно менее - $1/3$), то их расширение имеет позитивный эффект, а если велика (например, выше $2/3$), то - негативный.

9.6. Понятие бюджетного дефицита и профицита. Источники финансирования бюджетного дефицита.

Любой бюджет предполагает наличие равенства между расходами и доходами. Важным показателем состояния бюджета является соотношение доходов и расходов. Можно выделить три состояния бюджетов:

- сбалансированный бюджет: доходы равны расходам;
- профицитный бюджет: доходы больше расходов;

- дефицитный бюджет: доходы меньше расходов.

Во многих странах дефицит бюджета рассматривается как неотъемлемая часть государственного регулирования экономики, средство покрытия правительственных расходов. В странах Европейского Союза установлена безопасная величина бюджетного дефицита, не превышающая 3% ВВП. В России установлены пределы дефицита бюджетов всех уровней (Ст. 94, 95, 96 БК РФ):

- дефицит бюджета субъекта Российской Федерации не должен превышать 15 процентов утвержденного общего годового объема доходов бюджета субъекта Российской Федерации без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений;

- дефицит местного бюджета не должен превышать 10 процентов утвержденного общего годового объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений.

Источники покрытия дефицита бюджета могут быть внутренними и внешними. К внутренним источникам относятся:

- разница между полученными и погашенными кредитами от других бюджетов, от международных организаций

- разница между средствами, полученными от размещения ценных бумаг, и средствами, направленными на их погашение

К внешним источникам относятся:

- разница между полученными и погашенными кредитами иностранных государств, банков и иных кредиторов;

- разница между средствами, полученными от размещения ценных бумаг, в иностранной валюте и средствами, направленными на их погашение. Сбалансированность бюджета - один из основополагающих принципов формирования и исполнения бюджета, состоящий в количественном соответствии (равновесии) бюджетных расходов источникам их финансирования.



Рис.9.6.1. Инструменты покрытия дефицита бюджета

9.7 Понятие сбалансированности бюджета

Принцип сбалансированности бюджета даже при наличии дефицита бюджета позволяет достичь равенства, (баланса) между суммарной величиной бюджетных поступлений (доходов бюджета и источников покрытия дефицита) и объемом производимых расходов. Отсутствие бюджетной сбалансированности устраняет равновесие. Если расходы превышают бюджетные поступления, бюджет в принципе не исполним - несбалансированный бюджет заведомо нереален, несбалансированность делает его фиктивным.

Сбалансированность бюджета призвана обеспечить нормальное функционирование органов власти всех уровней. Несбалансированность даже небольшой части бюджетов ведет к задержке финансирования государственных и муниципальных заказов, к сбоям в системе сметно-бюджетного финансирования, порождая неплатежи в народном хозяйстве страны. Именно поэтому сбалансированность бюджета особенно важна для России, где финансовое положение в период проведения реформ характеризовалось острой нехваткой бюджетных ресурсов из-за кризисного состояния экономики.

Наилучший вариант обеспечения сбалансированности бюджета – разработка бездефицитного бюджета, в котором объем расходов, включая затраты на обслуживание и погашение государственного (муниципального) долга, не превышает величины доходов. Если же избежать дефицита бюджета не удастся, даже исчерпав полностью обычные источники финансирования, то для сбалансированности бюджета придется прибегать к разным формам заимствований, что требует минимизации размеров дефицита бюджета на всех стадиях бюджетного процесса.

Сбалансированность бюджета достигается разными методами; одни из них применяются при формировании бюджета; другие - при его исполнении. К методам сбалансированности бюджета относятся: лимитирование бюджетных расходов; совершенствование механизма распределения доходов между бюджетами разных уровней, адекватного распределению расходных полномочий между ними; выявление и мобилизация резервов роста бюджетных доходов; построение эффективной системы бюджетного регулирования и оказания финансовой помощи в сфере межбюджетных отношений.

Сбалансированность бюджета это также планирование направлений бюджетных расходов; сокращение масштабов государственного сектора экономики на основе разумной приватизации государственной собственности; жесткая экономия расходов путем исключения лишних затрат; использование наиболее эффективных форм бюджетных заимствований, способных обеспечить реальные поступления денежных средств с финансовых рынков.

В ходе исполнения бюджета сбалансированность достигается с помощью: введения процедуры санкционирования бюджетных расходов; строгого соблюдения установленных лимитов бюджетных обязательств, ориентированных на реально поступающие доходы; определения оптимальных сроков осуществления расходов; использования механизма сокращения и блокировки расходов бюджета.

Сбалансированность бюджета доводится методом совершенствования системы бюджетного финансирования; мобилизации дополнительных резервов

роста бюджетных, доходов; последовательного проведения финансового контроля за целевым, экономным и эффективным расходованием бюджетных средств; оказания финансовой помощи, в разных ее формах другими бюджетами; использования бюджетных резервов и т.д.

На стадии исполнения бюджета дополнительными факторами, влияющими на сбалансированность бюджета, выступают: с одной стороны, методы оперативного регулирования бюджетных потоков, позволяющие с наибольшей эффективностью маневрировать бюджетными средствами, достигая баланса, а с другой - механизм сокращения бюджетных расходов и бюджетные резервы, используя которые исполнительный орган власти осуществляет финансирование внезапно возникших, непредвиденных расходов.

9.8. Стабилизационные, резервные фонды, их виды, необходимость создания

Любая финансовая деятельность подразумевает обеспечение безопасности финансовых отношений. Одним из механизмов такого обеспечения является формирование стабилизационных, резервных фондов. Одной из важных причин создания резервов является нестабильность рыночной экономики, а также особенности экономики государства.

Страны – экспортеры природных ресурсов из-за колебания цен на эти ресурсы, невозможности этих ресурсов и в целях смягчения экономической ситуации используют разные регулирующие механизмы. Саудовская Аравия, Объединенные Арабские Эмираты, Алжир изымают часть сверхдоходов и аккумулируют их на специальных счетах национальных банков. Норвегия, Чили, Кувейт за счет этих ресурсов создают резервные, стабилизационные фонды, фонды будущих поколений. Как правило эти средства инвестируются в иностранные активы. Стабилизационные бюджетные фонды созданы в 15 странах:

-Норвежский государственный нефтяной фонд создан в 1990 г. – выполняет две функции стабилизационную и сберегательную для решения

проблемы старения населения и снижения объемов добычи нефти, средства направляются при получении профицита бюджета;

-Чилийский медный стабилизационный фонд создан 1985 г. – создается при условии превышения фактической цены на медь от базовой долгосрочной цены, используется на погашение внешнего долга и субсидирования цен на бензин;

-Венесуэльский фонд макроэкономической стабилизации создан 1998 г., формируется при условии превышения мировых цен на нефть от средних цен, средства управляются Центральным банком, инвестируются в иностранные активы.

Фонды национального благосостояния имеют два направления: фонды среднесрочной стабилизации для покрытия бюджетного дефицита и фонды будущих поколений (сберегательные фонды)

-Кувейтский фонд будущих поколений;

-Норвежский государственный нефтяной фонд;

Основными доходами таких фондов являются поступления от инвестирования этих средств.

Фонды, предназначены для аккумуляирования и распределения природной ренты среди населения. Рентные платежи поступают в эти фонды, распределяются среди граждан, часть их инвестируется в зарубежные финансовые активы. (Постоянный фонд Аляски)

Стабилизационные фонды могут быть долгосрочной, среднесрочной и краткосрочной стабилизации.

Так, в России используется механизм формирования государственных накоплений (резервов) на длительный период времени. При условии роста цен на углеводородное сырье Россия сумела создать механизм формирования «нефтегазовых доходов» и их использования. За счет этих доходов Российская Федерация погасила внешние долги, смогла стабилизировать социальную обстановку в условиях кризиса 2008-2009 гг. и посткризисного периода.

Стабилизационный фонд (СФ) - специальный государственный фонд Российской Федерации, создаваемый и используемый в целях стабилизации экономики, стал создаваться с 1 января 2004 г. Стабилизационный фонд выполнял следующие функции:

- являлся встроенным стабилизатором (наряду с такими общеизвестными и общеупотребительными, как прогрессивный налог и пособие по безработице);
- обеспечивал дополнительную устойчивость государственным финансам;
- служил источником финансирования инвестиционных программ, обеспечивающих снижение бюджетных расходов будущих периодов.

В конце 2004-го размер средств Стабилизационного фонда превысил уровень в 500 млрд. рублей, и на следующий год часть суммы превышения была направлена на выплату внешнего долга и покрытие дефицита Пенсионного фонда в следующих объёмах:

-93,5 млрд рублей (эквивалент 3,3 млрд долларов США) было направлено на погашение долга перед Международным валютным фондом;

-430,1 млрд рублей (эквивалент 15 млрд долларов США) — на погашение долга перед странами-членами Парижского клуба;

-123,8 млрд рублей (эквивалент 4,3 млрд долларов США) — на погашение долга перед Внешэкономбанком по кредитам, предоставленным Министерству финансов Российской Федерации в 1998—1999 годах для погашения и обслуживания государственного внешнего долга Российской Федерации;

30 млрд рублей (эквивалент 1,04 млрд долларов США) направлено на покрытие дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации.

В 2006-м на схожие цели было потрачено 605 млрд, а в 2007 году — 12 млрд рублей.

На момент разделения фонда на 1 февраля 2008 года фонд составлял 3 852 млрд рублей.

За период с 24 июля 2006 года (дата начала инвестирования средств стабфонда) по 15 декабря 2007 года общий доход от инвестирования составил 174,78 млрд руб. (за год с 15 декабря 2006 года по 15 декабря 2007 года — 151,89 млрд руб.). Доходность от инвестирования в долларах США составила за год 10,94 % годовых, в рублях — около 5 %.

С 1 февраля 2008 года стабилизационный фонд был разделён на две части: Резервный фонд (1 825,28 млрд руб. — по состоянию на 01.05.2012*) и Фонд национального благосостояния (2 трлн 619,52 млрд руб. на 01.05.2012).

Резервный фонд представляет собой часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету, управлению и использованию в целях обеспечения сбалансированности (покрытия дефицита) федерального бюджета. (ст. 96.6 БК РФ). Резервный фонд формируется за счет: дополнительных нефтегазовых доходов федерального бюджета в случае, если накопленный объем средств Резервного фонда не достигает его нормативной величины (установлен бюджетным законодательством и привязан к размеру валового внутреннего продукта (ВВП): на 2008 год — 6,1 % ВВП, на 2009 год — 5,5 %, на 2010 год — 4,5 %, а после 2010 года данный объем фиксируется в размере 3,7 % ВВП, в 2013 г - 7 % прогнозируемого на соответствующий финансовый год объема валового внутреннего продукта) и доходов от управления средствами Резервного фонда.

Фонд национального благосостояния представляет собой часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету и управлению в целях обеспечения софинансирования добровольных пенсионных накоплений граждан Российской Федерации, а также обеспечения сбалансированности (покрытия дефицита) бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Назовите виды публично-правовых образований.
2. Дайте определение финансов публично-правовых образований.
3. Дайте определение бюджета, как экономической категории.

4. Дайте определение бюджета из Бюджетного кодекса РФ.
5. Дайте определение расходов бюджета, как экономической категории.
6. Дайте определение расходов бюджета из Бюджетного кодекса РФ.
7. Дайте определение доходов бюджета, как экономической категории.
8. Дайте определение доходов бюджета из Бюджетного кодекса РФ.
9. В чем заключается закон А.Вагнера? Почему растут государственные расходы?
10. Дайте определение бюджетного дефицита и профицита. Назовите классификационные признаки бюджетного дефицита
11. Как определяется сбалансированность бюджета?
12. Для каких целей создаются стабилизационные фонды?

Тема 10. Бюджетное устройство

Лекция 10.

Аннотация. Понятие бюджетного устройства и его характеристика. Модели построения бюджетных систем. Бюджетный федерализм: понятие и характеристика. Понятие бюджетной системы. Организация бюджетной системы в РФ. Принципы бюджетной системы РФ. Понятие консолидированного бюджета, его состав. Понятие бюджета расширенного правительства, его состав. Понятие государственных внебюджетных фондов. Бюджетные полномочия и их распределение по уровням бюджетной системы.

Ключевые слова: бюджетная система РФ, бюджетное устройство, конфедеративное (союзное) государство, унитарное (единое) государство, федеративное (объединенное) государство.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
4. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 131-156 . [Электронно-библиотечная система «КнигаФонд». – Режим доступа: <http://www.knigafund.ru>]
5. Барулин С.В.Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- С.326-340.
6. Сабитова Н.М. Развитие бюджетного устройства Российской Федерации. //Финансы. 2013. № 2.-С. 29-34.
7. Сабитова Н.М. Организационные принципы бюджетной системы Российской Федерации. //Финансы и кредит. 2013.№ 2.-С.2-7.
8. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- С.127-137;156-166.
9. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.314-327.
10. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.- С.186-215;238-240.
11. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
12. Официальный сайт Федерального казначейства.- Режим доступа: [http:// www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)
13. Официальный сайт Министерства финансов РТ.- Режим доступа: [http:// www.minfin.tatar.ru](http://www.minfin.tatar.ru)
14. Официальный сайт росстата. - Режим доступа: [http:// \(www.gks.ru\)](http://www.gks.ru)
15. Официальный сайт татстата. - Режим доступа: [http:// www.tatstat.ru](http://www.tatstat.ru)

Список сокращений

РФ – Российская Федерация

БС – бюджетная система

США – Соединённые Штаты Америки

ФРГ – Федеративная Республика Германия

БК РФ – Бюджетный кодекс Российской Федерации

БРП – бюджет расширенного Правительства

10.1. .Понятие бюджетного устройства и его характеристика. Модели построения бюджетных систем

Для выполнения своих функций государственные органы на всех уровнях управления должны располагать соответствующей финансовой базой. С этой целью в каждой стране создается разветвленная сеть бюджетов, обеспечивающая аккумуляцию денежных ресурсов регионов для финансирования их хозяйства, социальной сферы, благоустройства каждой административно-территориальной единицы, содержания законодательной власти, аппарата управления и других мероприятий. В процессе формирования доходов и расходов отдельных видов бюджетов, их сбалансирования возникают определенные финансовые взаимоотношения, регламентируемые законодательством. Все эти элементы (организация и принципы построения бюджетной системы, бюджетного процесса, взаимоотношения между многочисленными видами бюджетов, соответственно и совокупность бюджетных прав) представляют собой бюджетное устройство.

Бюджетное устройство определяет организацию бюджетной системы, взаимоотношения ее звеньев, правовые основы функционирования бюджетов, их состав и структуру, процедурные вопросы формирования и использования бюджетных средств.

В соответствии с Разделом I БК РФ к элементам бюджетного устройства Российской Федерации относятся:

Бюджетная система Российской Федерации;

Бюджетная классификация Российской Федерации;

Принципы бюджетной системы Российской Федерации.

Бюджетное устройство - это организация и принципы построения бюджетной системы, ее структура, взаимосвязь между отдельными звеньями. Бюджетное устройство основано на экономических отношениях и юридических нормах, определяющих компетенцию центральных и местных органов власти по осуществлению бюджетного процесса, по взаимоотношениям между различными видами бюджетов и т.п.

Бюджетное устройство находится в непосредственной зависимости от государственного устройства (федеративное или унитарное государство). В унитарных государствах (Япония, Италия, Франция, Англия, Украина, Польша), как правило, имеются два уровня бюджетов: государственный и местные. В федеративных государствах (Россия, США, Германия, Канада и др.) - три звена: федеративный бюджет, бюджеты членов федерации (штатов, кантонов, республик) и местные бюджеты. Разнообразием отличается и система местных бюджетов, отвечающая административно-территориальному делению соответствующей страны.

Главное место в бюджетном устройстве занимает бюджетная система, представляющая собой основанную на экономических отношениях и правовых нормах совокупность бюджетов отдельных административно-территориальных формирований каждого государства.

Впервые основы бюджетного устройства Российского государства были заложены Конституцией РСФСР 1918 г. Принцип централизации финансов выразился в установлении единства государственного бюджета и всей финансовой системы страны, включении государственных доходов и расходов в общегосударственный бюджет. Однако предусматривалось разделение государственного и территориальных бюджетов, т.е. разделение государственных и территориальных доходов и расходов. Понятие "бюджетное устройство" (союзный бюджет, бюджеты союзных

республик, местные бюджеты), содержащееся в Основном Законе (Конституции) СССР 1924 г., было коренным образом изменено лишь в 1991 г., когда государство перешло к построению рыночной экономики. В тот период далеко не все республики располагали достаточными закрепленными источниками собственных доходов для сбалансированного функционирования бюджетов. В связи с этим бюджетное законодательство было кардинально пересмотрено в целях обеспечения необходимыми финансовыми ресурсами всех расходов бюджетов нижестоящих уровней. В ст. 3 Закона РСФСР от 10 октября 1991 г. N 1734-1 "Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР" "бюджетное устройство" рассматривалось как организация бюджетной системы и принципы ее построения. В научной литературе, как правовой, так и экономической, излагаются различные точки зрения на понятие "бюджетное устройство".

Е.А. Ровинский, А.С. Емельянов утверждают, что бюджетное устройство тождественно понятию бюджетной системы, под которой, в свою очередь, понимается совокупность бюджетов различных видов.

Г.Б. Поляк, и с ним соглашается И.И. Кучеров, определяет бюджетное устройство как организацию государственного бюджета и бюджетной системы страны, взаимоотношения между ее отдельными звеньями, правовые основы функционирования бюджетов, входящих в бюджетную систему, состав и структуру бюджетов, процедурные стороны формирования и использования бюджетных средств и др. Б.М. Сабанти включает в состав бюджетного устройства бюджетную систему (организацию, принципы построения, взаимоотношения ее звеньев), бюджетное право, бюджетный процесс, бюджетное регулирование. Думается, что включение в бюджетное устройство бюджетного права не совсем верно, поскольку бюджетное право является подотраслью финансового права и регулирует именно отношения, складывающиеся по поводу бюджетного устройства, наряду с другими бюджетными отношениями. Представляется, что данное определение

бюджетного устройства охватывает весь предмет бюджетного права, что тоже неверно.

Н.И. Химичева, Е.Ю. Грачева, Ю.А. Крохина определяют бюджетное устройство как организацию бюджетной системы и принципов ее построения.

В.М. Мандрица отождествляет бюджетное устройство с системой государственных органов, осуществляющих те или иные функции в области бюджета. Представляется, что такая точка зрения является не совсем корректной, поскольку органы, обладающие бюджетной компетенцией, не могут быть отождествлены с государственным устройством, на котором базируется бюджетное устройство России.

П.Ф. Ипатов под бюджетным устройством понимает организацию государственного бюджета, включая состав и структуру его внутренних подразделений, функциональное разграничение сфер их использования, соподчиненность, взаимодействие, правовую и процедурную стороны. Параллельно с этим существует еще понятие бюджетной системы, отражающей только часть бюджетного устройства и представляющей собой совокупность его звеньев, находящихся в определенной взаимосвязи.

А.Н. Козырин считает, что понятие "бюджетное устройство" составляют организация и принципы построения бюджетной системы, ее структура, взаимосвязь между отдельными звеньями.

Л.К. Воронова полагает, что бюджетное устройство - это определяемая правовыми нормами система бюджетов государства, разграничения доходов и расходов между ними, полномочия субъектов государства, органов государственной власти и управления в области бюджета. Из вышеизложенного следует, что такой элемент, как бюджетная система, составляет основу бюджетного устройства.

Традиционно под бюджетным устройством понимают организацию бюджетной системы государства и принципы ее построения и функционирования.

Категория "бюджетное устройство" содержательно шире, чем термин "бюджетная система". К примеру, разд. I "Бюджетное устройство Российской

Федерации" ч. II БК РФ охватывает бюджетную систему Российской Федерации (гл. 3), бюджетную классификацию Российской Федерации (гл. 4), принципы бюджетной системы Российской Федерации (гл. 5).

Модели построения БС:

- симметричная (равенство в правах членов федерации: Германия, США);
- ассиметричная (Россия, 6 видов статусов членов федерации).

10.2. Бюджетный федерализм: понятие и характеристика

Бюджетный федерализм — система государственного финансирования общественно-значимых услуг в стране с многоуровневой бюджетной системой, основанная на децентрализации бюджетно-налоговых прав и полномочий между участниками.

Понятие бюджетного федерализма впервые ввели американские ученые, понимая под ним автономное функционирование бюджетов отдельных уровней власти и бюджетные взаимоотношения, основанные на четко сформулированных нормах.

Существуют две основные модели бюджетного федерализма: децентрализованная и кооперативная.

Особенностями децентрализованной модели (Канада, США, Великобритания, Япония) являются следующие:

- региональные власти получают высокую степень финансовой самостоятельности;
- финансовым обеспечением независимости и самостоятельности является право регионов (штатов и т.п.) устанавливать собственные налоги или определять порядок налогообложения;
- четкое разделение и закрепление соответствующих налогов и доходов за каждым уровнем бюджетной системы. Как правило, налоговыми источниками центрального бюджета являются подоходные налоги физических и юридических лиц, таможенное налогообложение. Налоговыми источниками региональных и местных бюджетов выступают налоги на товары и услуги, имущество, земельные участки (второстепенные налоги);

- центральное правительство не контролирует бюджетную деятельность региональных органов и безразлично относится к проблеме горизонтальных дисбалансов;

- система бюджетного выравнивания развита слабо. Как правило, федеральные средства предоставляются в виде целевых перечислений на финансирование конкретных программ;

- центральное правительство снимает с себя ответственность по долгам региональных правительств и не отвечает за дефицит их бюджетов. Региональные правительства самостоятельно изыскивают средства для погашения дефицита бюджета.

Кооперативная модель бюджетного федерализма получила в настоящее время более широкое распространение в мировой практике. Она существует в большинстве европейских стран и характеризуется следующими основными чертами:

- широким участием региональных властей в перераспределении национального дохода;

- наличием собственных и регулирующих налогов и доходов для каждого уровня бюджетной системы;

- введением местных ставок к федеральным и территориальным налогам;

- повышенной ответственностью центра за состояние региональных финансов (дефицит бюджета, наличие долга);

- ограничение самостоятельности региональных властей в вопросах внешних заимствований. Как правило, внешними заимствованиями могут заниматься только органы федеральной власти, тогда как региональные власти — внутренними заимствованиями;

- наличие развитого механизма перераспределения денежных средств между уровнями бюджетной системы через субсидии, дотации, субвенции и т.п.

Кооперативная модель, как правило, используется там, где существуют весьма значительные различия в уровнях бюджетной обеспеченности разных

регионов. Поэтому именно для кооперативной модели большое значение приобретает вертикальное выравнивание за счет дотаций, субсидий, субвенций. Широко используется при этом деление всех доходов на собственные и регулирующие.

Становление современной системы межбюджетных отношений, соответствующей федеративному государственному устройству России, началось в 1991 г. В основу финансовой политики, проводимой в Российской Федерации, заложены принципы бюджетного федерализма. Основу формирования системы бюджетного федерализма в России определяет Конституция. В соответствии с Конституцией бюджеты всех уровней (федеральный, субъектов Федерации и местные) провозглашаются как самостоятельные финансовые институты, действие которых базируется на разграничении налогов и бюджетных расходов по уровням бюджетной системы. Конституция Российской Федерации также выделяет совместные бюджетные и налоговые полномочия Федерации и ее субъектов, устанавливает их взаимосвязь и взаимозависимость.

Бюджетно-налоговая система федеративного государства традиционно состоит из бюджета центрального правительства (федерального бюджета) и региональных бюджетно-налоговых систем. В связи с этим возникает необходимость решения таких проблем, как реализация принципов разделения полномочий в финансовой сфере между федеральными и региональными органами государственной власти, создание действенного механизма бюджетных взаимоотношений между ними, а также между субъектами Федерации и органами местного самоуправления. При этом определяющим фактором является сохранение целостности государства.

Бюджетный федерализм представляет собой систему налогово-бюджетных взаимоотношений органов власти и управления различных уровней на всех стадиях бюджетного процесса.

Основной принцип указанных отношений — сочетание общегосударственных и региональных интересов, включая интересы местных

бюджетов. К сожалению, в российских законодательных актах определение бюджетного федерализма отсутствует.

Особенностью российского бюджетного федерализма является наличие значительного разрыва в уровне бюджетной обеспеченности субъектов Федерации. Центральные органы, осуществляя функции макроэкономического регулирования и перераспределения ВВП, сосредоточивают у себя наиболее важные налоговые доходы, ослабляя доходную базу территориальных бюджетов. Проблема вертикальной несбалансированности решается, в частности, и путем долевого участия разных уровней власти в федеральных налогах и межбюджетными трансфертами.

10.3. Понятие бюджетной системы. Организация бюджетной системы в РФ. Принципы бюджетной системы РФ

Бюджетная система РФ – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве РФ, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, региональных бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Развитие российской бюджетной системы шло параллельно с проведением экономической реформы. Новая концепция бюджетного устройства России, предусматривающая ее значительную децентрализацию, поддерживалась принятием ряда законодательных актов, регламентирующих расширение демократических принципов построения бюджетной системы и усиление территориальных аспектов управления.

Важным этапом в реорганизации бюджетной системы страны стал принятый в 1991г. Закон РСФСР «Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР». Большое значение для развития бюджетов субъектов РФ имел ФЗ РФ «Об основах бюджетных прав и прав по формированию и использованию внебюджетных фондов...», принятый в 1993г. Этот закон определял права субъектов Федерации, а также местных территориальных образований в лице их законодательных и исполнительных органов власти на получение доходов в соответствующие бюджеты и

расходование бюджетных средств, определял взаимоотношения органов власти в бюджетном процессе. Закон устанавливал также общие принципы составления, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов, формирования и использования внебюджетных фондов в целях финансового обеспечения прогнозируемых темпов социально-экономического развития каждого субъекта РФ и государства в целом. В бюджетную систему РФ включаются федеральный бюджет, бюджеты республик в составе РФ, краев и областей, Москвы и Санкт-Петербурга, автономной области, автономных округов, сельских районов, городов, районов в городах, поселков и сельских населенных пунктов.

Бюджетная система России включает три звена: федеральный бюджет, территориальные бюджеты субъектов РФ, местные бюджеты. В 1995г. был принят закон РФ «Об общих принципах организации местного самоуправления в РФ», который ввел новое понятие – муниципальное образование.

Муниципальное образование – это городское, сельское поселение, несколько поселений, объединенных общей территорией, часть поселения и иная населенная территория, в пределах которых осуществляется местное самоуправление, имеются муниципальная собственность, местный бюджет и выборные органы местного самоуправления. Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет и право на получение в процессе бюджетного регулирования средств из федерального, территориального бюджета субъекта РФ.

Бюджетный кодекс РФ, который был принят в 1998г., расширил понятие бюджетной системы, включив в нее бюджеты государственных внебюджетных фондов. Бюджетный кодекс РФ регламентирует следующие принципы организации и функционирования бюджетной системы РФ:

- единства;
- разграничения доходов и расходов по уровням бюджетной системы;
- самостоятельности бюджетов;

- полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- сбалансированности бюджета;
- эффективности и экономности использования бюджетных средств;
- общего покрытия расходов бюджета;
- гласности;
- достоверности бюджета;
- адресности и целевого характера бюджетных средств.

Рассмотрим подробнее принципы организации бюджетной системы.

Принцип единства бюджетной системы означает единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса в РФ, санкций за нарушение бюджетного законодательства, а также порядка финансирования расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы, ведения бухгалтерского учета средств федерального бюджета, территориальных бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов. Принцип разграничения доходов и расходов по уровням бюджетной системы состоит в закреплении соответствующих видов доходов и полномочий по осуществлению расходов за органами государственной власти РФ, государственной власти субъектов РФ и местного самоуправления.

Принцип самостоятельности бюджетов заключается в следующем:

- в праве законодательных и исполнительных органов государственной власти органов местного самоуправления на соответствующем уровне бюджетной системы РФ самостоятельно осуществлять бюджетный процесс;
- наличии собственных источников доходов бюджетов каждого уровня бюджетной системы, определяемых в соответствии с законодательством РФ;
- законодательном закреплении регулирующих доходов бюджетов, полномочий по формированию доходов бюджетов каждого уровня в соответствии с бюджетным налоговым законодательством РФ;

- праве органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно определять направления расходования средств соответствующих бюджетов;

- недопустимости изъятия доходов, дополнительно полученных при исполнении законов о бюджете, сумм превышения доходов над расходами бюджетов и сумм экономии по последним;

- недопустимости компенсации за счет бюджетов других уровней бюджетной системы РФ потерь в доходах и дополнительных расходов, возникших при исполнении законов о бюджете, за исключением случаев, связанных с изменением законодательства.

Принцип полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов означает, что все они подлежат отражению в бюджетах и бюджетах государственных внебюджетных фондов в обязательном порядке и полном объеме.

Принцип сбалансированности бюджета регламентирует положение, согласно которому объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита. Принцип эффективности и экономности использования бюджетных средств состоит в том, что при составлении и исполнении бюджетов уполномоченные органы и получатели бюджетных средств должны исходить из необходимости достижения заданных результатов при использовании наименьшего объема средств или наилучшего объема средств или наилучшего итога с применением определенного бюджетом объема средств. Принцип общего покрытия расходов заключается в том, что все расходы бюджета должны обеспечиваться общей суммой доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита, которые не могут быть увязаны с определенными расходами бюджета, за исключением доходов целевых бюджетных фондов, средств целевых иностранных кредитов, а также в случае централизации средств из бюджетов других уровней бюджетной системы.

Принцип гласности означает:

- обязательное опубликование в открытой печати утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту предоставления информации о ходе исполнения бюджетов, а также доступность иных сведений по решению законодательных органов государственной власти и местного самоуправления;
- обязательную открытость для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, в том числе по вопросам, вызывающим разногласия внутри законодательного органа государственной власти, либо между законодательным и исполнительным органами государственной власти.

Принцип достоверности бюджета означает надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчетов доходов и расходов бюджета. Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств состоит в том, что их выделяют в распоряжение конкретных получателей с обозначением направления их на финансирование конкретных целей и программ.

10. 4. Понятие консолидированного бюджета, его состав

Консолидированный бюджет - свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами.

Консолидированный бюджет обычно составляется при разработке проекта федерального бюджета в виде прогноза, на основе которого в процессе рассмотрения закона о бюджете уточняются пропорции бюджетов разных уровней бюджетной системы, и что особенно важно — межбюджетные трансферты. Консолидированный бюджет имеет важное аналитическое значение и дает достаточно полное представление о структуре доходов и расходов федерального бюджета и консолидированного бюджета субъектов РФ, а также о полномочиях в финансировании бюджетных расходов разных уровней бюджетной системы.

В дальнейшем при анализе межбюджетных отношений важно обратить внимание на то, что для бюджетов субъектов Федерации финансовая поддержка из федерального бюджета значится в составе их доходов, а для федерального бюджета — в составе его расходов. Доходы и расходы консолидированного бюджета РФ и субъектов Федерации существенно отличаются по объему и структуре в связи с существенными различиями полномочий органов власти соответствующих уровней. На пропорции доходов и расходов консолидированного бюджета и составляющих его бюджетов значительное влияние могут оказывать экстраординарные и чрезвычайные обстоятельства (например, неурожаи в связи с засухой, финансовые кризисы, техногенные катастрофы).

В связи с формированием бюджетов поселений право гражданства получает консолидированный бюджет муниципального образования как свод бюджетов на его территории.

10.5. Понятие бюджета расширенного правительства, его состав

Бюджет расширенного правительства (БРП) шире консолидированного бюджета. К БРП принято относить помимо федерального бюджета (около 60% всех бюджетных средств), региональных и муниципальных бюджетов еще и государственные внебюджетные фонды, в частности, Пенсионный Фонд РФ, в котором сосредоточены значительные финансовые ресурсы, Фонд социального страхования, ФОМС и территориальные ФОМС и др. Таким образом, это все деньги, которые государство, органы государственного управления, регионы, муниципальные образования и фонды могут собрать и потратить в соответствии с действующими законами.

Доходы БРП делятся на две категории: налоговые (примерно 90% всех поступлений) и неналоговые поступления. К первой группе, помимо налоговых доходов консолидированного бюджета, относятся отчисления во внебюджетные фонды, в том числе в фонды социального страхования, отчисления в территориальные дорожные фонды. Во второй группе к неналоговым доходам консолидированного бюджета прибавляются доходы от

штрафных санкций, возмещения убытков, доходы, переданные внебюджетным фондам из федерального и местных бюджетов, а также прочие доходы внебюджетных фондов. К основным статьям расходов относятся средства внебюджетных фондов, направляемые на их уставные цели: пенсии, оплата лечения и т.д. Часть этих средств также предусмотрена в федеральном бюджете. Дополнительно, помимо бюджетов различных уровней, из внебюджетных фондов финансируются фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу, государственные услуги народному хозяйству, социальные услуги.

Как подчеркивалось выше, три основных уровня бюджетной системы России отражают особенности административно-территориального деления в государстве федеративного типа. На федеральном уровне утверждаются и исполняются бюджеты государственных внебюджетных фондов, а на субфедеральном уровне — бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования. Нередко в официальной информации в связи с этим используется понятие «бюджет расширенного правительства». Свод консолидированного бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов называют бюджетом расширенного правительства — расширенного в том смысле, что при этом речь идет и о бюджетах системы социального страхования, которая строится по принципу бюджетов. Бюджет расширенного правительства дает представление обо всех бюджетных доходах и расходах, которыми располагают органы власти в центре и на местах. Отметим, что в Бюджетном кодексе нет понятия «бюджет расширенного правительства», в связи с чем нет официального названия свода названных бюджетов. В то же время есть определенный смысл его использования — речь идет о бюджете «расширенном» в том смысле, что он по доходам и расходам больше бюджета консолидированного и включает средства бюджетов государственных внебюджетных фондов, управление которыми осуществляется также органами исполнительной власти (правительством). Бюджет расширенного правительства как свод соответствующих бюджетов тоже не утверждается.

Сводная информация по сумме названных бюджетов имеет существенное значение для определения перспективы развития всех звеньев бюджетной системы.

10.6. Понятие государственных внебюджетных фондов

Государственные внебюджетные фонды являются составной частью финансовой системы Российской Федерации.

Государственный внебюджетный фонд — это фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан и удовлетворения некоторых потребностей социального и экономического характера. Однако обособленность государственных внебюджетных фондов не исключает в необходимых случаях консолидирования их в государственном бюджете.

Внебюджетные фонды — одна из форм перераспределения и использования национального дохода государства на определенные социальные и экономические цели.

Необходимость образования государственных внебюджетных фондов заключается в следующем.

Задача общества поддержать существование лиц, нуждающихся в помощи.

В этой связи существует реальная потребность в целевых финансовых ресурсах и целесообразность их концентрации на государственном и территориальном уровнях.

Наиболее известной формой организации государственных финансовых ресурсов выступает государственный бюджет (федеральный, республиканский и местные).

Вместе с тем ограниченность оборотных финансовых ресурсов вызывает необходимость параллельного накопления и использования целевых фондов для финансирования государственных расходов.

Практика финансирования государственных расходов из целевых внебюджетных фондов достаточно широко распространена в зарубежных социалистических и капиталистических странах.

С помощью государственных целевых внебюджетных фондов можно решать ряд задач:

- оказывать социальную помощь и услуги населению путем выплаты денежных пособий, единовременной помощи;
- обеспечивать восстановление и сохранение трудоспособности человека;
- оказывать социальные услуги населению путем финансирования учреждений социальной инфраструктуры;
- финансировать пенсионное обеспечение.

С помощью целевых государственных внебюджетных фондов можно влиять на экономическое развитие регионов путем финансирования отдельных хозяйственных мероприятий, например строительства сети дорог общего пользования и др.

Источники финансирования целевых фондов имеют как относительно постоянный, так и временный характер в зависимости от экономического и финансового состояния страны.

В настоящее время в Российской Федерации четыре государственных внебюджетных фонда: Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, Территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

10.7. Бюджетные полномочия и их распределение по уровням

К бюджетным полномочиям Российской Федерации относятся:

- установление общих принципов организации и функционирования бюджетной системы Российской Федерации, основ бюджетного процесса и межбюджетных отношений;
- определение основ составления и рассмотрения проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, утверждения и исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, составления, внешней

проверки, рассмотрения и утверждения отчетов об их исполнении и осуществления контроля за их исполнением;

- установление порядка составления и рассмотрения проектов федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, утверждения и исполнения федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, осуществления контроля за их исполнением, составление, внешняя проверка, рассмотрения и утверждения отчетов об исполнении федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, составления отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;

- составление и рассмотрение проектов федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, утверждение и исполнение федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, осуществление контроля за их исполнением, составления, внешняя проверка, рассмотрение и утверждение отчетов об исполнении федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, составление отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;

- установление порядка составления и представления в федеральные органы исполнительной власти сводов утвержденных бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, отчетов об исполнении консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и иной бюджетной отчетности;

- определение порядка установления расходных обязательств публично-правовых образований;

- определение порядка установления и исполнения расходных обязательств Российской Федерации, установление и исполнение расходных обязательств Российской Федерации;

- определение порядка установления и исполнения расходных обязательств субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, подлежащих исполнению за счет субвенций из федерального бюджета;
- определение основ формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- определение порядка установления нормативов отчислений доходов от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и местных налогов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;
- установление нормативов отчислений от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;
- определение общих принципов предоставления и форм межбюджетных трансфертов;
- определение основ кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- осуществление кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из федерального бюджета;
- предоставление межбюджетных трансфертов из федерального бюджета;
- определение общего порядка и принципов осуществления заимствований и предоставления гарантий Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, погашения и обслуживания государственного (муниципального) долга;
- осуществление государственных заимствований Российской Федерации, предоставление государственных гарантий Российской Федерации, предоставление бюджетных кредитов, управление государственным долгом Российской Федерации и управление государственными активами Российской Федерации;

- установление основ бюджетной классификации Российской Федерации и общего порядка ее применения;

- установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к федеральному бюджету и государственным внебюджетным фондам Российской Федерации;

- установление единого порядка ведения бюджетного учета и представления отчетности для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и казенных учреждений, включая отчеты о кассовом исполнении бюджетов;

- установление унифицированных форм бюджетной документации и отчетности для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и казенных учреждений, установление оснований и порядка временного осуществления органами государственной власти Российской Федерации (органами государственной власти субъектов Российской Федерации) отдельных бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации (органов местного самоуправления);

- временное осуществление отдельных бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации;

- установление оснований для привлечения к ответственности за нарушение бюджетного законодательства Российской Федерации;

- установление видов бюджетных нарушений и бюджетных мер принуждения, определение оснований и порядка применения бюджетных мер принуждения;

- установление порядка исполнения судебных актов по обращению взыскания на средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

- иные бюджетные полномочия, отнесенные настоящим Кодексом к бюджетным полномочиям Российской Федерации.

К бюджетным полномочиям субъектов Российской Федерации относятся:

- установление порядка составления и рассмотрения проектов бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждения и исполнения бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, осуществления контроля за их исполнением и утверждения отчета об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;

- составление и рассмотрение проектов бюджета субъекта Российской Федерации, бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждение и исполнение бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, осуществление контроля за их исполнением, составление и утверждение отчетов об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, составление отчетов об исполнении консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации;

- установление порядка представления в исполнительные органы государственной власти субъектов Российской Федерации утвержденных местных бюджетов, отчетов об исполнении местных бюджетов и иной бюджетной отчетности, установленной федеральными органами государственной власти;

- установление и исполнение расходных обязательств субъекта Российской Федерации;

- определение порядка установления и исполнения расходных обязательств муниципальных образований, подлежащих исполнению за счет субвенций из бюджета субъекта Российской Федерации;

- установление нормативов отчислений доходов в местные бюджеты от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, и (или) региональных налогов,

подлежащих зачислению в соответствии с настоящим Кодексом и законодательством о налогах и сборах в бюджеты субъектов Российской Федерации;

- установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета субъекта Российской Федерации;

- предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета субъекта Российской Федерации;

- установление общего порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;

- осуществление государственных заимствований и предоставление государственных гарантий субъекта Российской Федерации, предоставление бюджетных кредитов, управление государственным долгом и государственными активами субъекта Российской Федерации;

- установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к бюджету субъекта Российской Федерации и бюджетам территориальных государственных внебюджетных фондов;

- временное осуществление отдельных бюджетных полномочий органов местного самоуправления;

- в случае и порядке, предусмотренных настоящим Кодексом, федеральными законами и принятыми в соответствии с ними законами субъектов Российской Федерации, установление ответственности за нарушение нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;

- иные бюджетные полномочия, отнесенные настоящим Кодексом к бюджетным полномочиям органов государственной власти субъектов Российской Федерации.

К бюджетным полномочиям субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга помимо вышеперечисленных бюджетных полномочий относятся:

- определение законами указанных субъектов Российской Федерации источников доходов бюджетов внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга. Установленные настоящим Кодексом источники доходов местных бюджетов, не отнесенные законами субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга к источникам доходов бюджетов внутригородских муниципальных образований, зачисляются в бюджеты субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

- установление нормативов отчислений доходов в бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и (или) местных налогов, подлежащих зачислению в бюджеты субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга в соответствии с настоящим Кодексом и законодательством о налогах и сборах;

- определение объема и порядка предоставления межбюджетных трансфертов бюджетам внутригородских муниципальных образований, в том числе определение порядка образования в составе бюджетов субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга региональных фондов финансовой поддержки муниципальных образований и порядка распределения средств указанных фондов;

- определение перечня и порядка исполнения расходных обязательств внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга, вытекающих из полномочий по вопросам местного значения, определенных законами субъектов Российской Федерации - городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

- определение порядка ведения реестра расходных обязательств внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга.

К бюджетным полномочиям муниципальных образований относятся:

- установление порядка составления и рассмотрения проекта местного бюджета, утверждения и исполнения местного бюджета, осуществления контроля за его исполнением и утверждения отчета об исполнении местного бюджета;
- составление и рассмотрение проекта местного бюджета, утверждение и исполнение местного бюджета, осуществление контроля за его исполнением, составление и утверждение отчета об исполнении местного бюджета;
- установление и исполнение расходных обязательств муниципального образования;
- определение порядка предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов, предоставление межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;
- осуществление муниципальных заимствований, предоставление муниципальных гарантий, предоставление бюджетных кредитов, управление муниципальным долгом и управление муниципальными активами;
- установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к местному бюджету;
- в случае и порядке, предусмотренных настоящим Кодексом и иными федеральными законами, установление ответственности за нарушение муниципальных правовых актов по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;
- иные бюджетные полномочия, отнесенные настоящим Кодексом к бюджетным полномочиям органов местного самоуправления.

К бюджетным полномочиям муниципальных районов помимо полномочий, перечисленных в пункте 1 настоящей статьи, относятся:

- установление в соответствии с федеральными законами и законами субъектов Российской Федерации нормативов отчислений доходов в бюджеты поселений от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов,

предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и местных налогов, подлежащих зачислению в соответствии с настоящим Кодексом, законодательством о налогах и сборах и (или) законами субъектов Российской Федерации в бюджеты муниципальных районов;

- установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений, предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений;

- определение целей и порядка предоставления субсидий из бюджетов поселений в бюджеты муниципальных районов, представительный орган которых формируется в соответствии с пунктом 1 части 4 статьи 35 Федерального закона от 6 октября 2003 года N 131-ФЗ "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" (далее - Федеральный закон "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации"), на решение вопросов местного значения межмуниципального характера;

- составление отчета об исполнении консолидированного бюджета муниципального района.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Дано ли определение бюджетного устройства в Бюджетном кодексе РФ?
2. Дайте определение бюджетного устройства;
3. Какие элементы включает в себя бюджетное устройство?
4. От чего зависит бюджетное устройство?
5. Дайте характеристику бюджетного устройства РФ;
6. Что такое федерализм? Чем он характеризуется?
7. Что представляет собой бюджетный федерализм?
8. Дайте определение бюджетного федерализма;
9. Как развивался бюджетный федерализм в России?

10. Каковы принципы бюджетного федерализма?
11. Как организована бюджетная система РФ?
12. Что означает термин «организация» применительно к бюджетной системе?
13. Какие принципы организации бюджетной системы РФ?
14. В каком нормативном документе сформулированы принципы организации бюджетной системы РФ?
15. Все ли названные принципы являются принципами как таковыми?
16. Сколько уровней в бюджетной системе РФ?

Тема 11. Управление финансами публично-правовых образований

Лекция 11.

Аннотация. Понятие управления финансами публично-правовых образований. Субъекты управления финансами публично-правовых образований. Федеральные органы управления финансами публично-правовых образований. Региональные и муниципальные органы управления финансами публично-правовых образований. Понятие финансового планирования и прогнозирования. Виды финансовых планов, их классификация. Понятие финансового регулирования. Объекты и инструменты финансового регулирования в публичном секторе. Понятие финансового контроля. Виды и формы финансового контроля. Организация финансового контроля в Российской Федерации

Ключевые слова: управление.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Финансы: Учебник / А.С.Нешиной, Я.М.Воскобойников, - 10-е изд. – М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –528 с.
2. Финансы: Учебник / Под ред. д.э.н. проф. А.П Балакиной и д.э.н. проф. И.И.Бабленковой, –М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –384 с.
3. Финансы: Учебник/С.А.Белозеров, Г.М.Бродский, С.Г.Горбушин и др.; отв.ред. В.В.Ковалев. –3-у изд., перераб. И доп. – М.ю: Проспект, 2012 -928с.
4. Финансы: Учебник для бакалавров / П.Н.Шуляк, Н.П.Блотелова, Ж.С.Белотелова; под ред. проф. П.Н.Шуляка, –М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –384 с.
5. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.- 587с.
6. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http: // www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
7. Официальный сайт Федерального казначейства.- Режим доступа: [http: // www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)
8. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России .- Режим доступа: [http: // www.nalog.ru/](http://www.nalog.ru/)
9. Официальный сайт Пенсионного фонда РФ .- Режим доступа: [http: // www.pfrf.ru](http://www.pfrf.ru)
10. Федерального фонда обязательного медицинского страхования.- Режим доступа: [http: // www.ffoms.ru](http://www.ffoms.ru)
11. Официальный сайт Федерального фонда социального страхования (www.fss.ru)
12. Официальный сайт Министерства финансов РТ.- Режим доступа: [http: // www.minfin.tatar.ru](http://www.minfin.tatar.ru)

11.1. Понятие управления финансами публично-правовых образований

Существуют разные определения термина «управление». В наиболее общем виде управление представляет собой целенаправленное формирование процесса какой-либо деятельности или целенаправленное влияние (воздействие) субъекта управления на объект управления.

В качестве объектов управления финансами выступают различные виды финансовых отношений. В качестве субъектов управления в государственных, муниципальных финансах, в финансах хозяйствующих субъектов выступают специальные службы, называемые финансовым аппаратом, а субъектами управления финансами домохозяйств выступают сами домохозяйства.

Взаимоотношения государства в области финансовых отношений с хозяйствующими субъектами и домохозяйствами опосредуются прежде всего через налоговую систему, регламентацию кредитных отношений, регулирование финансового рынка, систему государственной поддержки, систему пенсионного обеспечения, механизм регулирования доходов работающего населения и т. п.

Непосредственное государственное управление финансами осуществляется лишь в отношении государственных финансов и регулируется финансовым законодательством через высшие законодательные органы.

Управление государственными финансами имеет целью обеспечение относительного баланса экономических интересов государства, юридических и физических лиц, устойчивости национальной валюты как основополагающего элемента в финансовых отношениях.

Содержание процесса управления финансами раскрывается в следующих функциональных элементах, к которым относятся финансовое планирование и прогнозирование, оперативное управление и финансовый контроль.

В ходе финансового прогнозирования исследуется возможное состояние финансов в прогнозируемом периоде, обосновываются показатели соответствующих финансовых планов, определяются реально возможный объем мобилизации финансовых ресурсов, источники их формирования и направления использования.

На основе показателей финансовых прогнозов осуществляется финансовое планирование с целью научного обоснования движения финансовых ресурсов и изменения соответствующих финансовых отношений на определенный период.

Оперативное управление представляет собой процесс разработки комплекса мер, направленных на достижение максимального эффекта при минимуме затрат на основе анализа текущей финансовой ситуации и соответствующего перераспределения финансовых ресурсов.

Финансовый контроль представляет собой особую сферу деятельности органов государственной власти, органов местного самоуправления и финансовых служб организаций по сбору и анализу информации о действительном финансовом состоянии управляемого объекта и эффективности принятых управленческих решений.

11.2. Субъекты управления финансами публично-правовых образований

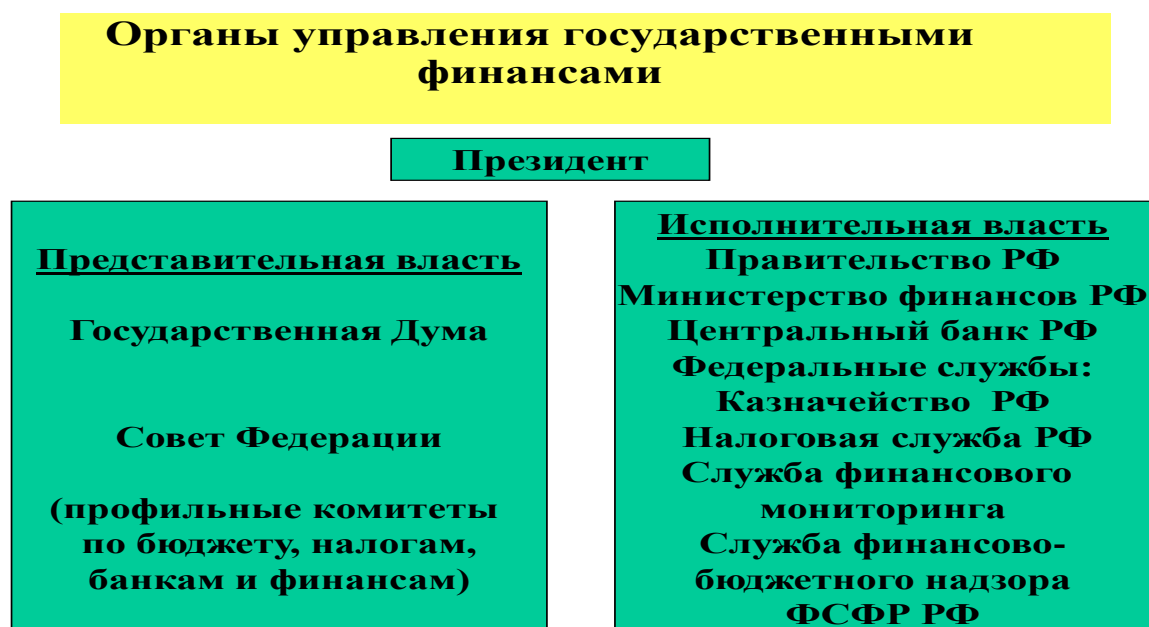


Рис.11.2.1. Органы управления финансами публично-правовых образований

11.3. Федеральные органы управления финансами публично-правовых образований

В России главными властными структурами по управлению финансами являются Федеральное Собрание, Президент и Правительство. Именно эти органы принимают окончательное решение при утверждении федерального бюджета и отчета о его исполнении.

На общегосударственном уровне аппарат управления финансовой системой включает следующие органы: профильные комитеты по бюджету, налогам и финансам Государственной Думы и Совета Федерации; Счетная палата РФ; Министерство финансов РФ и его органы на местах; Центральный банк РФ; Государственный таможенный комитет РФ.

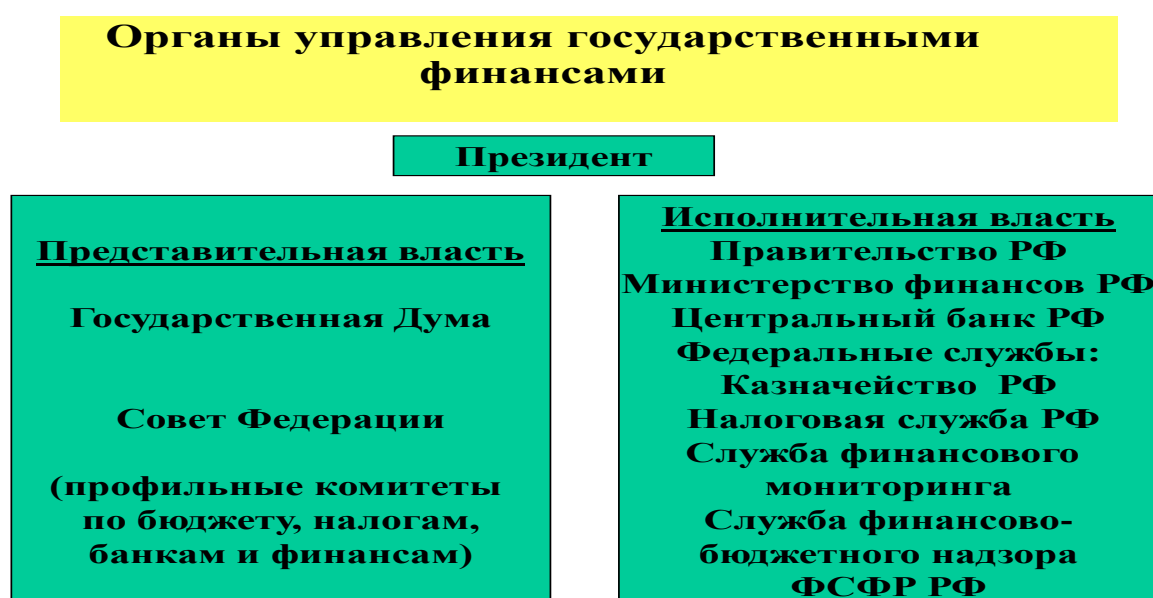


Рис. 11.3.1. Федеральные органы управления финансами публично-правовых образований

На Министерство финансов РФ возложены следующие задачи: разработка и реализация единой государственной финансовой политики; составление проекта и исполнение федерального бюджета; осуществление финансового контроля за рациональным и целевым расходованием бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов; обеспечение устойчивости государственных финансов и осуществление мер по развитию финансового рынка.

Основными задачами органов Федерального казначейства являются: (организация, осуществление и контроль исполнения бюджета Российской Федерации; управление доходами и расходами бюджета на счетах Федерального казначейства в банках, исходя из принципа единства кассы; финансовое исполнение государственных внебюджетных фондов; краткосрочное прогнозирование объемов государственных финансовых ресурсов и оперативное управление ими; и другие.

Счетная палата РФ является органом государственного финансового контроля, образуемым Федеральным Собранием Российской Федерации и ему подотчетным. Основными задачами Счетной палаты являются: организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета, бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объемам и целевому назначению; определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств; финансовая экспертиза проектов федеральных законов, нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти и другие.

Федеральная налоговая служба осуществляет контроль за правильным исчислением, полнотой и своевременностью взносов в бюджет всех обязательных платежей.

Государственный таможенный комитет РФ несет ответственность за поступление таможенных пошлин. К основным задачам Таможенного комитета относятся: проведение налоговых проверок по налогам, взимаемым таможенными органами; проверка документов, связанных с исчислением и уплатой налогов, взимаемых таможенными органами и другие.

11.4. Региональные и муниципальные органы управления финансами публично-правовых образований

Высшие органы законодательной власти субъектов Российской Федерации утверждают законы в области финансов в рамках своей компетенции. Кроме того, законодательные и исполнительные органы субъектов Российской

Федерации обладают правом законодательной инициативы и по федеральным законам, в том числе в области финансов.

Высшие органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации ответственны за выработку финансовой политики региона, составление проекта бюджета субъекта РФ и организацию его исполнения. В соответствии со ст. 77 Конституции РФ субъекты Российской Федерации самостоятельно устанавливают систему региональных органов государственной власти на основе общих принципов, определенных федеральным законодательством. В составе администраций субъектов Российской Федерации создаются специализированные финансовые органы: министерства финансов (в республиках, а также некоторых краях и областях), департаменты финансов, комитеты по финансам и бюджету, финансовые управления и т.п. Их функции сходны с функциями Министерства финансов Российской Федерации, но в пределах компетенции исполнительных органов субъектов Российской Федерации. К основным функциям относятся: разработка региональной финансовой политики, непосредственная разработка проектов региональных бюджетов, организация их исполнения, разработка программ государственной финансовой поддержки отдельных отраслей и организаций региона, осуществление государственных заимствований субъектов Российской Федерации. Следует иметь в виду, что для осуществления последней функции в составе исполнительных органов власти субъектов Российской Федерации может быть создан специальный орган (например, Комитет муниципальных займов Правительства г. Москвы). Региональные финансовые органы также могут иметь свои подразделения на местах — как правило, финансово-казначейские управления (или филиалы).

В составе многих региональных финансовых органов созданы собственные территориальные казначейства для осуществления учетно-контрольных функций по исполнению региональных бюджетов в соответствии с действующим бюджетным законодательством. Вместе с тем в ст. 78 Конституции РФ предусмотрена возможность передачи части своих

полномочий федеральными органами исполнительной власти органам субъектов Российской Федерации и наоборот. Именно на этом основана возможность привлечения органов федерального казначейства (ст. 168 БК РФ) к исполнению региональных бюджетов, средства которых находятся в собственности субъектов Российской Федерации и не подпадают в перечень федеральных полномочий. Таким образом, в соответствии с действующим Бюджетным кодексом РФ субъекты Российской Федерации, не получающие финансовой помощи из федерального бюджета, имеют право на создание собственного казначейства, но могут заключать договоры с органами федерального казначейства, в то время как дотационные регионы должны исполнять бюджеты через органы федерального казначейства.

Представительные органы местного самоуправления принимают решения об утверждении местного бюджета и отчета о его исполнении, принимают решения по другим финансовым вопросам, относящимся к ведению муниципальных образований. Исполнительные органы местного самоуправления ответственны за разработку муниципальной финансовой политики, в том числе долговой, составление и исполнение местного бюджета. Как правило, в их составе действуют местные финансовые или финансово-казначейские органы. Типовое положение о финансово-казначейском органе муниципального образования разработано и одобрено Правлением Союза российских городов в 1998 г. Право на формирование и исполнение местных бюджетов муниципальными образованиями гарантировано ст. 132 Конституции Российской Федерации.

11.5. Понятие финансового планирования и прогнозирования. Виды финансовых планов, их классификация

Финансовое планирование – разработка комплекса финансовых планов для каждого звена и субъекта финансовой системы. Процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера, определения путей их достижений.

Финансовый план — это документ, представляющий собой систему взаимоувязанных финансовых показателей, отражающих предполагаемый объем поступления и использования финансовых ресурсов на планируемый период.

К основным задачам финансового планирования можно отнести:

- 1) определение объема финансовых ресурсов по каждому источнику поступлений и общего объема финансовых ресурсов субъектов власти и субъектов хозяйствования и направлений их использования;
- 2) обеспечение сбалансированности материальных и финансовых ресурсов, экономного и эффективного их использования;
- 3) создание условий для укрепления устойчивости бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также организаций;
- 4) определение экономически обоснованного размера финансовых резервов, что позволяет предупреждать возникновение диспропорций при переходе от перспективного к текущему планированию.

Финансовое прогнозирование – обоснование показателей финансовых планов, предвидение положения и проблем в тот или иной период времени. Определение реально возможного объема финансовых ресурсов и их потребности.

К основной цели финансового прогнозирования можно отнести оценку предполагаемого объема финансовых ресурсов и определение предпочтительных вариантов финансового обеспечения деятельности субъектов хозяйствования, органов государственной власти и местного самоуправления.

Задачами финансового прогнозирования являются:

- 1) увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций на макро- и микроуровнях на перспективу;
- 2) определение источников формирования и объема финансовых ресурсов субъектов хозяйствования и субъектов власти на прогнозируемый период;

3) обоснование направлений использования финансовых ресурсов субъектами хозяйствования и субъектами власти на прогнозируемый период на основе анализа тенденций и динамики финансовых показателей с учетом воздействующих на них внутренних и внешних факторов;

4) определение и оценка финансовых последствий принимаемых органами государственной власти и местного самоуправления, субъектами хозяйствования решений.



Рис. 11.5.1. Виды финансовых планов

В процессе финансового прогнозирования для расчета финансовых показателей используются такие специфические методы, как математическое моделирование, эконометрическое прогнозирование, экспертные оценки, построение трендов и составление сценариев, стохастические методы.

Государственное финансовое планирование представляет собой заключительный этап народнохозяйственного планирования

11.6. Понятие финансового регулирования. Объекты и инструменты финансового регулирования в публичном секторе

Финансовое регулирование — это воздействие на экономические и социальные процессы, направленное на предотвращение возможных или устранение имеющихся диспропорций, обеспечение развития передовых технологий и социальной стабильности, путем концентрации финансовых ресурсов в одних сегментах рынка и ограничения роста объема финансовых ресурсов в других.

Основными объектами государственного финансового регулирования выступают отраслевая структура экономики, ее территориальные пропорции, а также социальная структура общества.

Формами финансового воздействия на экономические и социальные процессы являются прямое и косвенное финансовое регулирование. Прямое финансовое регулирование предполагает непосредственное воздействие на конкретный объект регулирования. Косвенное финансовое регулирование действует опосредованно через другие объекты. Так, до середины 90-х гг. российским налоговым законодательством в целях поддержки сельскохозяйственных производителей были предусмотрены более низкие ставки по налогу на прибыль для коммерческих банков и страховых компаний, обслуживающих сельскохозяйственные предприятия и фермеров.

Среди финансовых методов воздействия на экономику и социальные процессы наиболее распространены бюджетные (различные формы бюджетных расходов, государственные и муниципальные гарантии и т.п.) и налоговые. Каждому объекту финансового регулирования соответствуют определенные методы.

Методами государственного финансового регулирования отраслевых пропорций являются:

- налоговое регулирование (изменение состава налогов, налоговых ставок, налогооблагаемой базы, состава налогоплательщиков и др.);
- амортизационная политика (тесно связана с налоговым регулированием, влияет на налогообложение прибыли и имущества; может предполагать использование ускоренной амортизации);

- различные формы государственной поддержки организаций, индивидуальных предпринимателей.

Финансовое регулирование территориальных пропорций осуществляется главным образом через механизм межбюджетного регулирования (регулирующие доходы; дотации, субсидии, субвенции бюджетам других уровней бюджетной системы), финансирование целевых программ поддержки и развития отдельных регионов и муниципальных образований.

Финансовыми методами воздействия на социальные процессы являются:

- 1) финансирование гарантированных государством прямых денежных выплат гражданам (пенсии, пособия, стипендии, компенсации, субсидии, денежная материальная помощь);

- 2) финансирование льгот отдельным категориям граждан при оплате или получении товаров и услуг;

- 3) государственная финансовая поддержка жизненно важных отраслей экономики, ориентированных на производство потребительских товаров и услуг первой необходимости;

- 4) налоговое регулирование доходов граждан и юридических лиц (дифференциация налоговых ставок, налоговые льготы, в том числе направленные на стимулирование благотворительной деятельности);

- 5) бюджетное финансирование учреждений социальной сферы (образование, здравоохранение, культура, социальное обслуживание), а также государственная поддержка других некоммерческих организаций, действующих на рынке подобных услуг для обеспечения их доступности населению;

- 6) финансовое стимулирование создания новых рабочих мест, а также начала индивидуальной предпринимательской деятельности, финансирование общественных работ;

- 7) государственное финансовое регулирование рынка жилья.

11.7. Понятие финансового контроля. Виды и формы финансового контроля

Объективная необходимость финансового контроля возникла одновременно с зарождением финансов.

Субъективная реализация контрольной функции финансов осуществляется через процедуры финансового контроля.

Финансовый контроль является одной из важнейших функций управления наряду с планированием, регулированием и учетом

Целью финансового контроля является:

- вскрытие отклонений от принятых стандартов;
- вскрытие нарушений принципов законности, эффективности и экономичности расходования ресурсов;
- привлечение виновных лиц к ответственности,
- получение компенсации за ущерб,
- предотвращение нарушений.

Основными задачами финансового контроля являются:

- обеспечение финансовой безопасности государства и финансовой устойчивости субъектов хозяйствования;
- выполнение субъектами хозяйствования своих финансовых обязательств, в том числе перед органами государственной власти и органами местного самоуправления;
- рост финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях финансовой системы, обеспечение их рационального, эффективного и законного использования;
- соблюдение финансовых интересов всех субъектов хозяйствования, усиление их ответственности за результаты своей деятельности;
- повышение эффективности финансовой политики государства.

Государственный финансовый контроль охватывает не только государственный сектор экономики, но и распространяется на субъекты хозяйствования всех форм собственности, главным образом путем проверки соблюдения ими налогового законодательства, выполнения государственных и муниципальных заказов, целевого использования субсидий, дотаций,

бюджетных кредитов, а также эффективности предоставления и законности использования налоговых льгот.

Следовательно, *объектом государственного финансового контроля* выступают все денежные отношения, складывающиеся в процессе деятельности субъектов хозяйствования, связанные с формированием и использованием финансовых ресурсов государства.

С учетом определенных признаков классификации внутри государственного финансового контроля можно выделить следующие виды:

1. По отношению к ветвям государственной власти: контроль, осуществляемый законодательными (представительными) органами государственной власти, как непосредственно (парламентский контроль), так и через специально созданные ими органы независимого контроля; контроль, осуществляемый Президентом; контроль, осуществляемый органами исполнительной власти.

Парламентский контроль включает: рассмотрение и утверждение бюджета, отчета о его выполнении; контрольную деятельность постоянных комиссий и комиссий по расследованию финансовых нарушений и др.

Финансовый контроль, осуществляемый органами исполнительной власти, органами местного самоуправления, возложен на: Министерство финансов РФ, главных распорядителей бюджетных средств и распорядителей бюджетных средств.

Президентский контроль в Российской Федерации, как контроль за исполнением указов и распоряжений Президента РФ по вопросам государственных финансов, осуществляется органами, уполномоченными Президентом РФ в соответствии с законодательством (например, Контрольное управление Президента РФ).

2. По отношению к уровню государственной власти выделяют: федеральные органы государственного финансового контроля и региональные органы государственного финансового контроля.

3. По характеру компетенции выделяют: органы общей компетенции - осуществляют контроль в отношении достаточно широкого круга вопросов (например, Счетная палата РФ, Главное контрольное управление Президента РФ, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора РФ и др.); органы отраслевой компетенции (Федеральная служба страхового надзора); органы межотраслевой компетенции (Федеральная налоговая служба, Федеральная таможенная служба).

В зависимости от времени проведения выделяют предварительный, текущий и последующий контроль.

11.8. Организация финансового контроля в Российской Федерации

Эффективность деятельности государства во многом определяется тем, как оно распоряжается государственными ресурсами, находящимися в его распоряжении. Активизация государственного финансового контроля – стратегическая задача государства, подтверждением чему является принятие им в последнее время многочисленных нормативно-правовых и подзаконных актов. Обилие контрольных органов в РФ нередко порождает дублирование контрольных мероприятий. Стратегической задачей, как с точки зрения оценки уровня эффективности государственного финансового контроля, так и с точки зрения расширения контрольных функций является разработка критериев оценки рационального использования бюджетных средств.

Назначение финансового контроля в РФ заключается в содействии успешной реализации финансовой политики государства, обеспечении процесса формирования и эффективного использования финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях национальной экономики.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Что такое управление? На какие объекты оно направлено?
2. В чем особенность управления финансами публично-правовых образований?
3. Через какие функции реализуется управление?

4. Какие субъекты осуществляют управление финансами публично-правовых образований?
5. Какие федеральные органы осуществляют управление финансами публично-правовых образований?
6. Как распределены отдельные функции управления между федеральными органами управления финансами?
7. Какие региональные органы осуществляют управление финансами публично-правовых образований?
8. Какие муниципальные органы осуществляют управление финансами публично-правовых образований?
9. Какие органы осуществляют планирование финансов публично-правовых образований?
10. Какие органы осуществляют регулирование финансов публично-правовых образований?
11. Какие органы осуществляют контроль финансов публично-правовых образований?
12. Какие органы осуществляют учет финансов публично-правовых образований?
13. Дайте определение финансового планирования и прогнозирования.
14. Чем отличается финансовое планирование от прогнозирования?
15. Назовите виды финансовых планов.
16. Назовите объекты финансового планирования и прогнозирования.
17. Назовите классификационные признаки финансовых планов.
18. Дайте определение финансового регулирования.
19. Назовите объекты финансового регулирования
20. Назовите инструменты финансового регулирования.
21. Дайте определение финансового контроля
22. Назовите виды финансового контроля
23. Назовите формы финансового контроля.
24. Назовите субъекты финансового контроля.

Тема 12. Финансовые фонды федерального правительства

Лекция 12.

Аннотация. Состав финансовых фондов федерального правительства РФ. Федеральный бюджет Российской Федерации. Характеристика его расходов и доходов. Фонд национального благосостояния РФ. Цели создания. Источники формирования. Направления использования. Резервный фонд РФ. Цели создания. Источники формирования. Направления использования. Пенсионный фонд РФ, его назначение и характеристика. Бюджет пенсионного фонда РФ. Федеральный фонд социального страхования, его назначение и характеристика. Бюджет федерального фонда социального страхования. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, его назначение и характеристика. Бюджет федерального фонда обязательного медицинского страхования.

Ключевые слова: бюджет, налог, налоговые доходы бюджетов, неналоговые доходы бюджетов, расходы бюджета.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.
2. Федеральный закон «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Федеральный фонд социального страхования, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования» от 24.07.2009 № 212-ФЗ.
3. Финансы: Учебник /А.С.Нешиной, Я.М.Воскобойников, - 10-е изд. -М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013–528 с.

4. Финансы: Учебник / Под ред. д.э.н. проф. А.П. Балакиной и д.э.н. проф. И.И.Бабленковой, –М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 – 384 с.

5. Финансы: Учебник/С.А.Белозеров, Г.М.Бродский, С.Г.Горбушин и др.; отв.ред. В.В.Ковалев. –3-у изд., перераб. И доп. – М.ю: Проспект, 2012 -928с.

6. Финансы: Учебник для бакалавров / П.Н.Шуляк, Н.П.Блотелова, Ж.С.Белотелова; под ред. проф. П.Н.Шуляка, –М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –384 с.

7. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-567с.

8. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

9. Официальный сайт Федерального казначейства.- Режим доступа: [http:// www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)

Список сокращений

ПФ РФ – Пенсионный фонд Российской Федерации

ФСС РФ – Фонд социального страхования Российской Федерации

ФФОМС РФ – Федеральный фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации

ТФОМС – территориальные фонды обязательного медицинского страхования

12.1. Состав финансовых фондов федерального правительства

В состав фондов федерального правительства входят:

- федеральный бюджет, в том числе:

а) Резервный фонд;

б) Фонд национального благосостояния

-государственные внебюджетные фонды:

- а) Пенсионный фонд;
- б) Фонд социального страхования;
- в) Федеральный фонд обязательного медицинского страхования.

12.2. Федеральный бюджет и его роль в бюджетной системе федеративного государства

Федеральный бюджет централизованный фонд государства, обеспечивающий выполнение основных функций федеральных органов власти. Через Федеральный бюджет реализуется основная финансовая политика государства. Федеральный бюджет предназначен для решения социально-экономических задач государства. Федеральный бюджет принимается в виде федерального закона на очередной финансовый год и плановый период. Параметры и порядок принятия федерального закона регулируются Бюджетным кодексом РФ в ходе бюджетного процесса.

Доходы федерального бюджета формируются за счет налоговых и неналоговых доходов и безвозмездных поступлений.

К налоговым доходам федерального бюджета относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, акцизы по отдельным видам товаров, налог на добычу полезных ископаемых в виде углеводородного сырья и некоторым другим полезным ископаемым, акцизы по отдельным видам товаров, водный налог, государственная пошлина и некоторые другие.

Неналоговые доходы федерального бюджета формируются в том числе за счет доходов от продажи и использования имущества, находящегося в государственной собственности Российской Федерации; части прибыли унитарных предприятий, созданных Российской Федерацией; таможенных пошлин и таможенных сборов; платы за использование лесов, за пользование водными объектами, доходы от платных услуг, оказываемых казенными учреждениями, средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, и др.

К безвозмездным поступлениям относятся дотации из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, субсидии из других бюджетов

бюджетной системы Российской Федерации (межбюджетные субсидии), субвенции из бюджетов субъектов Российской Федерации, иные межбюджетные трансферты из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, безвозмездные поступления от физических и юридических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств.

Основное назначение расходов бюджета проявляется в использовании бюджетных средств органами государственной власти в ходе их деятельности по управлению экономикой, регулированию социальной сферы, стимулированию научного прогресса, обеспечению обороноспособности и правопорядка в государстве и т. п.

На величину и структуру расходов федерального бюджета оказывают влияние: объем валового внутреннего; особенности исторического развития государства; социально-экономические задачи; функции, выполняемые органами государственной власти.

Из федерального бюджета финансируются следующие виды расходов: деятельность Президента РФ, федеральных органов законодательной и исполнительной власти; функционирование федеральной судебной системы; международная деятельность; национальная оборона; правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности государства; фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу; исследование и использование космического пространства; государственная поддержка атомной энергетики; государственная поддержка транспорта; деятельность учреждений социальной сферы, находящихся в федеральной собственности; обеспечение миграционной политики другие. Основной объем расходов федерального бюджета приходится на финансовую поддержку бюджетов субъектов РФ и отдельных муниципальных образований, а также на обеспечение национальной обороны, правоохранительной деятельности и безопасности государства.

12.3. Фонд национального благосостояния РФ. Цели создания.

Источники формирования. Направления использования

Фонд национального благосостояния представляет собой часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету и управлению в целях обеспечения софинансирования добровольных пенсионных накоплений граждан Российской Федерации, а также обеспечения сбалансированности (покрытия дефицита) бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации.

Фонд национального благосостояния формируется за счет:

- дополнительных нефтегазовых доходов федерального бюджета в случае, если накопленный объем средств Резервного фонда достигает его нормативной величины;

- доходов от управления средствами Фонда национального благосостояния.

Управление средствами Фонда национального благосостояния осуществляется Министерством финансов Российской Федерации.

Отдельные полномочия по управлению средствами Фонда национального благосостояния могут осуществляться Центральным банком Российской Федерации.

Целями управления средствами Фонда национального благосостояния являются обеспечение сохранности средств фондов и стабильного уровня доходов от их размещения в долгосрочной перспективе.

Средства Фонда национального благосостояния могут размещаться в иностранную валюту и следующие виды финансовых активов:

- долговые обязательства иностранных государств, иностранных государственных агентств и центральных банков;

- долговые обязательства международных финансовых организаций, в том числе оформленные ценными бумагами;

- депозиты и остатки на банковских счетах в банках и кредитных организациях, а также в государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)";

- депозиты и остатки на банковских счетах в Центральном банке Российской Федерации;

- долговые обязательства и акции юридических лиц, в том числе российские ценные бумаги, связанные с реализацией самоокупаемых инфраструктурных проектов, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации;

- паи (доли участия) инвестиционных фондов.

Средства Фонда национального благосостояния могут передаваться в доверительное управление специализированным финансовым организациям. Передача средств Фонда национального благосостояния в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к доверительному управляющему. Доходы от доверительного управления средствами Фонда национального благосостояния не являются собственностью доверительного управляющего и относятся на прирост средств Фонда национального благосостояния.

12.4. Резервный фонд РФ. Цели создания. Источники формирования.

Направления использования

Резервный фонд представляет собой часть средств федерального бюджета, подлежащих обособленному учету, управлению и использованию в целях обеспечения сбалансированности (покрытия дефицита) федерального бюджета. Федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период устанавливается нормативная величина Резервного фонда в абсолютном размере, определенном исходя из 7 процентов прогнозируемого объема валового внутреннего продукта, указанного в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

Резервный фонд формируется за счет:

- дополнительных нефтегазовых доходов федерального бюджета;
- доходов от управления средствами Резервного фонда.

Дополнительные нефтегазовые доходы федерального бюджета, планируемые к зачислению в Резервный фонд, определяются как разница между нефтегазовыми доходами, рассчитанными исходя из прогнозируемой на соответствующий финансовый год цены на нефть, и нефтегазовыми доходами, рассчитанными исходя из базовой цены на нефть.

При прогнозировании нефтегазовых доходов федерального бюджета используется среднегодовая цена на нефть сырую марки "Юралс".

Под базовой ценой на нефть на очередной финансовый год понимается цена на нефть, рассчитанная как среднегодовая цена на нефть за один баррель (одну тонну), в сумме, эквивалентной долларам США, за пятилетний период, завершающийся текущим финансовым годом, с ежегодным увеличением указанного периода на один год до достижения им десяти лет.

Под базовой ценой на нефть на первый год планового периода понимается цена на нефть, рассчитанная как среднегодовая цена на нефть за один баррель (одну тонну), в сумме, эквивалентной долларам США, за шестилетний период, завершающийся очередным финансовым годом, с ежегодным увеличением указанного периода на один год до достижения им десяти лет.

Под базовой ценой на нефть на второй год планового периода понимается цена на нефть, рассчитанная как среднегодовая цена на нефть за один баррель (одну тонну), в сумме, эквивалентной долларам США, за семилетний период, завершающийся первым годом планового периода, с ежегодным увеличением указанного периода на один год до достижения им десяти лет.

В случае, если среднегодовая цена на нефть за один баррель (одну тонну) за трехлетний период, завершающийся текущим финансовым годом (очередным финансовым годом, первым годом планового периода), не превышает базовую цену на нефть, рассчитанную на соответствующий финансовый год, базовая цена на нефть на соответствующий финансовый год принимается равной средней цене на нефть за указанный трехлетний период.

При расчете базовой цены на нефть цена на нефть в текущем финансовом году принимается равной цене на нефть за первое полугодие текущего финансового года.

Дополнительные нефтегазовые доходы федерального бюджета определяются как сумма:

- фактических поступлений в федеральный бюджет вывозной таможенной пошлины на нефть сырую;
- фактических поступлений в федеральный бюджет вывозной таможенной пошлины на газ природный
- фактических поступлений в федеральный бюджет вывозной таможенной пошлины на товары, выработанные из нефти;
- фактических поступлений в федеральный бюджет налога на добычу полезных ископаемых (нефть).

Объем использования средств Резервного фонда на покрытие дефицита федерального бюджета устанавливается федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

Управление средствами Резервного фонда осуществляется Министерством финансов Российской Федерации.

Отдельные полномочия по управлению средствами Резервного фонда могут осуществляться Центральным банком Российской Федерации,

Средства Резервного фонда могут размещаться в иностранную валюту и следующие виды финансовых активов, номинированных в иностранной валюте:

- долговые обязательства иностранных государств, иностранных государственных агентств и центральных банков;
- долговые обязательства международных финансовых организаций, в том числе оформленные ценными бумагами;
- депозиты и остатки на банковских счетах в иностранных банках и кредитных организациях;

- депозиты и остатки на банковских счетах в Центральном банке Российской Федерации.

12.5. Пенсионный фонд РФ, его назначение и характеристика.

Бюджет Пенсионного фонда РФ

ПФР был образован 22 декабря 1990 года. С созданием Пенсионного фонда в России появился принципиально новый механизм финансирования и выплаты пенсий и пособий. Средства для финансирования выплаты пенсий стали формироваться за счет поступления обязательных страховых взносов работодателей и граждан.

Пенсионный фонд Российской Федерации предназначен для финансового обеспечения социальной защиты граждан от риска утраты заработка или другого постоянного дохода в результате потери трудоспособности по старости и инвалидности от рождения, смерти кормильца (для нетрудоспособных членов семьи), длительного выполнения вредной для здоровья профессиональной деятельности (для определенных категорий работников).

В структуре Пенсионного фонда:

- 8 Управлений в Федеральных округах Российской Федерации,
- 81 Отделение Пенсионного фонда в субъектах РФ, а также ОПФР в г. Байконур (Казахстан),
- 2 500 территориальных управлений во всех регионах страны.

В бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации зачисляются:

- страховые взносы на обязательное пенсионное страхование;
- дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии и взносы работодателя в пользу застрахованных лиц, уплачивающих дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, зачисляемые в Пенсионный фонд Российской Федерации;
- взносы по дополнительному тарифу для работодателей-организаций, использующих труд членов летных экипажей воздушных судов гражданской авиации;
- недоимки, пени и штрафы по взносам в ПФ РФ;

- доходы от размещения средств ПФ РФ
- штрафы, санкции, суммы, поступающие в результате возмещения ущерба;
- безвозмездные поступления:
 - межбюджетные трансферты из федерального бюджета, передаваемые Пенсионному фонду Российской Федерации;
 - безвозмездные поступления от негосударственных пенсионных фондов;
 - взносы, уплачиваемые организациями угольной промышленности на выплату ежемесячной доплаты к пенсии отдельным категориям работников этих организаций;
 - недоимки, пени и штрафы по взносам организаций угольной промышленности на выплату ежемесячной доплаты к пенсии отдельным категориям работников этих организаций в ПФ РФ;
- прочие поступления.

Пенсионный фонд осуществляет ряд социально значимых функций, в том числе:

- учет страховых средств, поступающих по обязательному пенсионному страхованию;
- назначение и выплата пенсий. Среди них трудовые пенсии (по старости, по инвалидности, по случаю потери кормильца), пенсии по государственному пенсионному обеспечению, пенсии военнослужащих и их семей, социальные пенсии, пенсии госслужащих. За счет средств Фонда получают пенсии 36,5 млн. российских пенсионеров;
- назначение и реализация социальных выплат отдельным категориям граждан: ветеранам, инвалидам, инвалидам вследствие военной травмы, Героям Советского Союза, Героям Российской Федерации и др.
- персонифицированный учет участников системы обязательного пенсионного страхования. В системе учитываются страховые пенсионные платежи почти 63 млн. россиян;

- взаимодействие с работодателями - плательщиками страховых пенсионных взносов. Информация о гражданах, застрахованных в пенсионной системе, поступает от 6,2 млн. юридических лиц;

- выдача сертификатов на получение материнского (семейного) капитала;

- управление средствами пенсионной системы, в т.ч. накопительной частью трудовой пенсии, которое осуществляется через государственную управляющую компанию (Внешэкономбанк) и частные управляющие компании;

- реализация Программы государственного софинансирования пенсии.

12.6. Фонд социального страхования РФ, его назначение и характеристика. Бюджет Фонда социального страхования РФ

Фонд социального страхования Российской Федерации предназначен для финансового обеспечения социальной защиты населения от риска потери заработка (иного постоянного дохода) и реализации прав граждан на социальное обеспечение в случаях потери трудоспособности по болезни и инвалидности, потери кормильца, рождения и воспитания детей.

Фонд является специализированным финансово-кредитным учреждением при Правительстве Российской Федерации.

Денежные средства и иное имущество, находящееся в оперативном управлении Фонда, а также имущество, закрепленное за подведомственными Фонду санаторно-курортными учреждениями, являются федеральной собственностью

Фонд социального страхования формируется за счет:

- страховых взносов работодателей (администрации предприятий, организаций, учреждений и иных хозяйствующих субъектов независимо от форм собственности);

- страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью и обязанных уплачивать взносы на социальное страхование;

- страховых взносов граждан, осуществляющих трудовую деятельность на иных условиях и имеющих право на обеспечение по государственному

социальному страхованию, установленному для работников, при условии уплаты ими страховых взносов в Фонд;

- доходов от инвестирования части временно свободных средств Фонда в ликвидные государственные ценные бумаги и банковские вклады. Помещение этих средств Фонда в банковские вклады производится в пределах средств, предусмотренных в бюджете Фонда на соответствующий период;

- добровольных взносов граждан и юридических лиц; поступления иных финансовых средств, не запрещенных законодательством;

- ассигнований из федерального бюджета на покрытие расходов, связанных с предоставлением льгот (пособий и компенсаций) лицам, пострадавшим вследствие чернобыльской катастрофы или радиационных аварий на других атомных объектах;

- прочих поступлений.



Рис.12.6.1 Расходы Фонда социально страхования

12.7. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования РФ, его назначение и характеристика. Бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования

Фонды обязательного медицинского страхования предназначены для финансового обеспечения гарантированной государством медицинской помощи населению в порядке обязательного медицинского страхования.

Обязательное медицинское страхование является частью механизма реализации конституционного права граждан на бесплатную медицинскую помощь (ч. 1 ст. 41 Конституции РФ), одной из конституционных гарантий бесплатной медицинской помощи

Обязательное медицинское страхование является важным элементом системы социальной защиты населения, которая посредством использования страховых механизмов обеспечивает реализацию права граждан России на бесплатную медицинскую помощь.

Источниками формирования Фонда являются:

- страховые взносы на обязательное медицинское страхование;
- недоимки по взносам, налоговым платежам;
- начисленные пени и штрафы;
- средства федерального бюджета, передаваемые в бюджет Федерального фонда в случаях, установленных федеральными законами;
- доходы от размещения временно свободных средств;
- иные источники, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Направления расходования средств Федерального фонда обязательного медицинского страхования:

- выравнивание финансовых условий деятельности территориальных фондов ОМС в рамках базовой программы обязательного медицинского страхования, включая нормированный страховой запас.
- расходы на управление Фондом (компьютеризация системы ОМС, мероприятия по переподготовке и повышению квалификации кадров, научные исследования, проведение конференций и совещаний, международное сотрудничество, содержание аппарата Фонда и пр.).

-дотации на выполнение территориальных программ ОМС в рамках базовой программы ОМС.

- оплата диспансеризации работающих граждан и оказания им первичной медико-санитарной помощи.

- расходы на мероприятия в области здравоохранения, спорта и физической культуры, туризма.

- реализация мер социальной поддержки отдельных категорий граждан по обеспечению лекарственными средствами.

- субсидии, субвенции и дотации бюджетам территориальных фондов ОМС и т.д.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Какими финансовыми фондами распоряжается федеральное правительство?

2. Для каких целей предназначен федеральный бюджет? Назовите основные виды расходов, осуществляемые из федерального бюджета.

3. Назовите основные доходы, поступающие в федеральный бюджет

4. Какие налоговые доходы поступают в федеральный бюджет?

5. Для каких целей создан Фонд национального благосостояния?

6. Назовите источники доходов Фонда национального благосостояния

7. Для каких целей создан Резервный фонд РФ?

8. Назовите источники доходов Резервного фонда РФ

9. Для каких целей создан Пенсионный фонд РФ?

10. Для каких целей создан Федеральный фонд социального страхования?

11. Для каких целей создан Федеральный фонд обязательного медицинского страхования?

12. За счет каких источников формируются доходы Пенсионного фонда РФ?

13. За счет каких источников формируются доходы Федерального фонда социального страхования?

14. За счет каких источников формируются доходы Федерального фонда обязательного медицинского страхования?

15. Какими нормативными документами регламентируется деятельность Пенсионного фонда РФ?

16. Какими нормативными документами регламентируется деятельность Федерального фонда социального страхования?

17. Какими нормативными документами регламентируется деятельность Федерального фонда обязательного медицинского страхования?

Тема 13. Финансовые фонды субъектов РФ и муниципальных образований

Лекция 13.

Аннотация. Состав финансовых фондов субъектов РФ и муниципальных образований. Бюджет субъекта РФ. Характеристика его доходов и расходов. Бюджет муниципального образования. Характеристика его доходов и расходов. Территориальные фонды обязательного медицинского страхования. Бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Ключевые слова: безвозмездные поступления, бюджет муниципального образования, бюджет субъекта РФ, доходы бюджета, расходы бюджета, территориальный фонд обязательного медицинского страхования.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.
2. Бюджетный кодекс Республики Татарстан от 29.05.2004 № 35-ЗРТ.

3. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 202-231.
4. Барулин С.В.Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.-С 326-340.
5. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.-С.156-166.
6. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.344-372;451-467.
7. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.-С.211-215.
8. Официальный сайт Федерального казначейства.- Режим доступа: [http:// www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)
9. Официальный сайт Министерства финансов РТ.- Режим доступа: <http:// www.minfin.tatar.ru>

Список сокращений

БК РФ – Бюджетный кодекс Российской Федерации

ОМС – обязательное медицинское страхование

РФ – Российская Федерация

ТФОМС – территориальный фонд обязательного медицинского страхования

13.1. Состав финансовых фондов субъектов РФ и муниципальных образований

Анализ функций государства и пределов его участия в экономической жизни является центральным моментом для понимания механизма управления публичными финансами. Государство создает правовую базу для функционирования экономики. Оно является поставщиком общественных

товаров и услуг, влияет на размещение ресурсов в экономике, осуществляет перераспределение доходов между индивидами, оказывает стабилизационное воздействие на экономику и финансовую систему, способствует экономическому росту. Реализация этих функций осуществляется, прежде всего, с помощью государственных и муниципальных финансов.

Бюджетная система Российской Федерации состоит из бюджетов следующих уровней:

1-ый уровень: федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов, а именно Пенсионного фонда РФ, Фонда социального страхования РФ, Фонда обязательного медицинского страхования РФ.

2-ой уровень: бюджеты субъектов Российской Федерации (республик, краев, областей городов федерального значения) и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов, а именно территориальных фондов обязательного медицинского страхования;

3-ий уровень: местные бюджеты, в том числе:

- бюджеты муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

- бюджеты городских и сельских поселений.

В соответствии с бюджетным законодательством РФ, для исполнения расходных обязательств:

- **субъектов РФ** используются средства **региональных бюджетов и бюджетов Территориальных фондов медицинского страхования;**

- **муниципальных образований** используются средства **местных бюджетов.**

Соответственно к финансовым фондам субъектов РФ относятся **бюджетов субъектов РФ и бюджеты Территориальных фондов обязательного медицинского страхования;** в состав финансовых фондов муниципальных образований включаются **местные бюджеты.**

13.2. Бюджет субъекта РФ. Характеристика его доходов и расходов

Бюджет субъекта РФ представляет собой форму образования и использования централизованного фонда денежных средств субъекта РФ.

Доходы бюджетов субъектов РФ формируются за счет:

- налоговых доходов;
- неналоговых доходов;
- безвозмездных поступлений.

К налоговым доходам относятся доходы от предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах федеральных, региональных и местных налогов, а также пеней и штрафов по ним. Распределение налоговых доходов между бюджетами бюджетной системы регулируется Бюджетным кодексом РФ.

К неналоговым доходам бюджетов субъектов РФ относятся доходы:

- от использования и продажи имущества, находящегося в региональной собственности;
- от платных услуг региональных казенных учреждений;
- средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, в том числе штрафы, конфискации, компенсации и т.д.

К безвозмездным поступлениям в бюджеты субъектов РФ относятся:

- дотаций, субвенции и субсидии из федерального бюджета;
- безвозмездные поступления от физических и юридических лиц.

Финансирование расходов бюджетов субъектов РФ осуществляется в соответствии с их расходными обязательствами. Согласно БК РФ расходные обязательства субъекта Российской Федерации возникают в результате:

- принятия законов и (или) иных нормативных правовых актов субъекта Российской Федерации, а также заключения субъектом Российской Федерации (от имени субъекта Российской Федерации) договоров (соглашений);
- заключения от имени субъекта Российской Федерации договоров (соглашений) казенными учреждениями субъекта Российской Федерации;
- принятия законов и (или) иных нормативных правовых актов субъекта

Российской Федерации, предусматривающих предоставление из бюджета субъекта Российской Федерации межбюджетных трансфертов;

- принятия законов и (или) иных нормативных правовых актов органов государственной власти субъектов Российской Федерации при осуществлении органами государственной власти субъектов Российской Федерации переданных им полномочий Российской Федерации.

Круг основных вопросов, отнесенных к полномочиям органов государственной власти субъектов РФ, осуществляемым данными органами самостоятельно за счет средств бюджета субъекта РФ (за исключением субвенций из федерального бюджета) определен Федеральным законом "Об общих принципах организации законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации" № 184-ФЗ от 22 сентября 1999 г. Например, это:

- материально-техническое и финансовое обеспечение деятельности органов государственной власти субъекта Российской Федерации и государственных учреждений субъекта Российской Федерации, в том числе вопросов оплаты труда работников органов государственной власти субъекта Российской Федерации и работников государственных учреждений субъекта Российской Федерации;

- организационное и материально-техническое обеспечение проведения выборов в органы государственной власти субъекта Российской Федерации, референдумов субъекта Российской Федерации;

- дорожная деятельность в отношении автомобильных дорог регионального или межмуниципального значения;

- организация транспортного обслуживания населения автомобильным, железнодорожным, внутренним водным, воздушным транспортом (пригородное и межмуниципальное сообщение);

- обеспечение государственных гарантий прав граждан на получение общедоступного и бесплатного дошкольного, начального общего, основного общего, среднего (полного) общего образования, а также дополнительного

образования в общеобразовательных учреждениях путем выделения субвенций местным бюджетам в размере, необходимом для реализации основных общеобразовательных программ в части финансирования расходов на оплату труда работников общеобразовательных учреждений, расходов на учебники и учебные пособия, технические средства обучения, расходные материалы и хозяйственные нужды (за исключением расходов на содержание зданий и коммунальных расходов, осуществляемых из местных бюджетов) в соответствии с нормативами, установленными законами субъекта Российской Федерации;

- организации предоставления начального, среднего и дополнительного профессионального образования (за исключением образования, получаемого в федеральных образовательных учреждениях, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации);

- организации библиотечного обслуживания населения библиотеками

- привлечение субъектом Российской Федерации заемных средств, а также обслуживание и погашение внутренних и внешних долгов субъекта Российской Федерации и так далее.

13.3. Бюджет муниципального образования. Характеристика его доходов и расходов.

Бюджет муниципального образования представляет собой форму образования и использования централизованного фонда денежных средств муниципального образования РФ.

Доходы местных бюджетов формируются за счет:

- налоговых доходов;
- неналоговых доходов;
- безвозмездных поступлений.

К неналоговым доходам местных бюджетов относятся доходы:

- от использования и продажи имущества, находящегося в муниципальной собственности;
- от платных услуг муниципальных казенных учреждений;

- средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, в том числе штрафы, конфискации, компенсации и т.д.

К безвозмездным поступлениям в местные бюджеты относятся:

- дотаций, субвенции и субсидии из регионального бюджета;
- безвозмездные поступления от физических и юридических лиц.

В общем объеме поступивших в 2012 году собственных доходов местных бюджетов налоговые и неналоговые доходы составляют 38,2% (1199,8 млрд. рублей), межбюджетные трансферты – 61,8% (1938,6 млрд. рублей).

Анализ налоговых поступлений показал, что основным бюджетообразующим налогом в 2012 году продолжает оставаться налог на доходы физических лиц, удельный вес которого в налоговых доходах местных бюджетов составляет 70,2% или 656,7 млрд. рублей (в 2011 году – 66,4% или 583,5 млрд. рублей).

В 2012 году отмечается снижение поступления неналоговых доходов, которые составили 264,0 млрд. рублей, что ниже уровня 2011 года на 5,4% или 15,0 млрд. рублей. Как показывает анализ отчетных данных, доходы от использования имущества, находящегося в муниципальной собственности, составляют основную долю (52,8%) неналоговых доходов муниципальных образований. Доля данного вида дохода в общей сумме неналоговых доходов городских округов составляет 53,5%, муниципальных районов – 45,8%, поселений – 61,3 процента.

В общем объеме доходов местных бюджетов в 2012 году доля межбюджетных трансфертов составляет 61,8% или 1938,6 млрд. рублей (в 2011 году данный показатель составлял 60,7% или 1798,2 млрд. рублей).

Расходные обязательства муниципального образования возникают в результате:

- принятия муниципальных правовых актов по вопросам местного значения и иным вопросам, которые в соответствии с федеральными законами вправе решать органы местного самоуправления, а также заключения

муниципальным образованием (от имени муниципального образования) договоров (соглашений) по данным вопросам;

- принятия муниципальных правовых актов при осуществлении органами местного самоуправления переданных им отдельных государственных полномочий;

- заключения от имени муниципального образования договоров (соглашений) муниципальными казенными учреждениями.

Круг вопросов, подлежащих рассмотрению органами местного самоуправления, определен Законом «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» №131-ФЗ от 6 октября 2003г. Так, к вопросам местного значения относятся:

- владение, пользование и распоряжение имуществом, находящимся в муниципальной собственности;

- организация в границах муниципального образования электро-, тепло-, газо- и водоснабжения населения, водоотведения, снабжения населения топливом;

- дорожная деятельность в отношении автомобильных дорог местного значения в границах населенных пунктов, а также осуществление иных полномочий в области использования автомобильных дорог и осуществления дорожной деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- участие в предупреждении и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций в границах населенного пункта;

- создание условий для организации досуга и обеспечения жителей поселения услугами организаций культуры;

- создание условий для массового отдыха жителей и организация обустройства мест массового отдыха населения;

- организация сбора и вывоза бытовых отходов и мусора и т.д.

13.4. Территориальные фонды обязательного медицинского страхования. Бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования

Территориальные фонды обязательного медицинского страхования – некоммерческие организации, создаваемые субъектами Российской Федерации для реализации государственной политики в сфере обязательного медицинского страхования на территории субъектов Российской Федерации. Они осуществляют отдельные полномочия страховщика в части реализации территориальных программ ОМС и выполняют роль центральной финансирующей организации страховой медицины. **Территориальный фонд осуществляет следующие полномочия:**

1) участвует в разработке территориальных программ государственных гарантий бесплатного оказания гражданам медицинской помощи и определении тарифов на оплату медицинской помощи на территории субъекта Российской Федерации;

2) аккумулирует средства обязательного медицинского страхования и управляет ими, осуществляет финансовое обеспечение реализации территориальных программ обязательного медицинского страхования в субъектах Российской Федерации, формирует и использует резервы для обеспечения финансовой устойчивости обязательного медицинского страхования в порядке, установленном Федеральным фондом;

3) обеспечивает права граждан в сфере обязательного медицинского страхования, в том числе путем проведения контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, информирование граждан о порядке обеспечения и защиты их прав;

4) вправе предъявлять претензии и (или) иски к медицинской организации о возмещении имущественного или морального вреда, причиненного застрахованному лицу;

5) осуществляет контроль за использованием средств обязательного медицинского страхования страховыми медицинскими организациями и

медицинскими организациями, в том числе проводит проверки и ревизии;

б) ведет реестр страховых медицинских организаций и медицинских организаций, осуществляющих деятельность в сфере обязательного медицинского страхования на территории субъекта Российской Федерации и т.д.

Расходы бюджетов территориальных фондов осуществляются в целях финансового обеспечения:

1) выполнения территориальных программ обязательного медицинского страхования;

2) исполнения расходных обязательств субъектов Российской Федерации, возникающих в результате принятия законов и (или) нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации;

3) ведения дела по обязательному медицинскому страхованию страховыми медицинскими организациями;

4) выполнения функций органа управления территориального фонда.

Доходы бюджетов ТФОМС формируются за счет неналоговых доходов (недоимки и пени по взносам в ТФОМС; доходы от размещения временно свободных средств ТФОМС; штрафы, санкции, суммы, поступающие в результате возмещения ущерба) и безвозмездных поступлений из бюджетов бюджетной системы и прочих источников.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Какие финансовые фонды созданы на уровне субъектов РФ?
2. Какие финансовые фонды созданы на уровне муниципальных образований?
3. Дайте определение бюджета субъекта РФ.
4. Назовите основные доходы, поступающие в бюджет субъекта РФ .
5. Назовите основные виды расходов, осуществляемых за счет бюджета субъекта РФ.
6. Дайте определение бюджета муниципального образования.

7. Назовите основные доходы, поступающие в бюджет муниципального образования.

8. Назовите основные виды расходов, осуществляемых за счет бюджета муниципального образования.

9. Для каких целей предназначен территориальный фонд обязательного медицинского страхования?

Тема 14. Государственный (муниципальный) кредит и государственный (муниципальный) долг

Лекция 14.

Аннотация. Понятие государственного и муниципального кредита. Сущность государственного и муниципального кредита и его формы. Понятие государственных и муниципальных заимствований, их виды, классификация. Понятие государственного и муниципального долга, его виды. Управление государственным и муниципальным долгом. Предельный размер государственного и муниципального долга

Ключевые слова: государственный долг, муниципальный долг, государственный (муниципальный) внешний долг, государственный (муниципальный) внутренний долг, государственные заимствования, государственные внутренние заимствования, государственные внешние заимствования, государственный (муниципальный) кредит, конверсия, консолидация, реструктуризация, рефинансирование, секьюритизация долга, унификация займов.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;
- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.
2. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С 235-253 . [Электронно-библиотечная система «КнигаФонд». – Режим доступа: <http://www.knigafund.ru>]
3. Барулин С.В.Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.:КНОРУС, 2010.- с.394-426.
4. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- С.283-307
5. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.398-424.
6. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http: // www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
7. Официальный сайт Федерального казначейства.- Режим доступа: [http: // www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)

Список сокращений

БК РФ – Бюджетный кодекс Российской Федерации

РФ – Российская Федерация

14.1. Понятие государственного и муниципального кредита.

Сущность государственного и муниципального кредита и его формы

Для выполнения своих функций и обеспечения устойчивости финансовой системы государство привлекает кредиты, а также выдает займы. Эта деятельность государства объединяется в широкое понятие - государственный кредит. Государственный (муниципальный) кредит – совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными

государствами, международными финансовыми организациями – с другой, по поводу движения денежных средств на условиях срочности, возвратности, платности и формирования на этой основе дополнительных финансовых ресурсов участников этих отношений.

В отношениях, относимых к категории государственного кредита, государство (муниципальное образование) выступает в роли либо кредитора, либо заёмщика, либо гаранта.

Государственный кредит используется государством для решения задач:

- поиск финансовых ресурсов для финансирования расходов бюджета;
- регулирование макро- и микроэкономических процессов;
- воздействие на социальную и денежно-кредитную политику.

14.2. Понятие государственных и муниципальных заимствований, их виды

Бюджетный кодекс РФ устанавливает в качестве целей государственных и муниципальных заимствований – финансирование дефицита бюджета и погашение государственного (муниципального) долга. В статье 103 Бюджетного кодекса РФ под государственными заимствованиями РФ понимаются государственные займы, осуществляемые путем выпуска государственных ценных бумаг от имени РФ, и кредиты, привлекаемые от других бюджетов бюджетной системы РФ, кредитных организаций, иностранных государств, включая целевые иностранные кредиты (заимствования), международных финансовых организаций, иных субъектов международного права, иностранных юридических лиц, по которым возникают долговые обязательства РФ. При этом Бюджетный кодекс РФ подразделяет заимствования на внутренние и внешние. Под государственными внутренними заимствованиями понимаются государственные (муниципальные) займы, по которым возникают долговые обязательства РФ (субъекта РФ, муниципального образования) как заемщика, выраженные в валюте РФ.

Под государственными внешними заимствованиями понимаются государственные займы, по которым возникают долговые обязательства РФ (субъекта РФ), выраженные в иностранной валюте.

В соответствии с бюджетным законодательством РФ, можно выделить две основные формы государственных и муниципальных заимствований:

1) выпуск государственных (муниципальных) ценных бумаг;

2) привлечение кредитов от других бюджетов бюджетной системы РФ, кредитных организаций, иностранных государств, международных финансовых организаций, иных субъектов международного права, иностранных юридических лиц.

Как любое сложное общественное явление государственные заимствования могут оказывать позитивное и негативное влияние на социально-экономические процессы.

В первую очередь положительное значение государственных заимствований состоит в том, что они являются в основном неинфляционным источником финансирования дефицита бюджетов органов государственной власти различного уровня. Формирование дополнительных финансовых ресурсов в рамках правительственных структур с помощью государственных заимствований не влечет увеличения совокупного спроса, а только меняет его структуру. Покупка физическими и юридическими лицами государственных ценных бумаг означает перенос спроса от этих субъектов к исполнительным органам государственной власти. Через бюджетные расходы спрос в том же объеме может быть предъявлен в другом месте и другими хозяйствующими субъектами и гражданами.

Правительственные структуры посредством предоставления государственных кредитов перспективным предприятиям и гарантий по займам и кредитам, привлекаемым эффективными хозяйственниками, могут способствовать ускорению социально-экономического развития страны. Государственные кредиты и гарантированные займы явились мощным катализатором железнодорожного и промышленного строительства в России во

второй половине XIX столетия. Как эффективные финансовые инструменты они проявили себя в годы НЭПа.

Негативные аспекты влияния государственного долга на социально-экономические процессы, прежде всего, проявляются в том, что:

- при чрезмерном развитии рынка государственного долга правительство ограничивает инвестиционные возможности в экономике. Это происходит потому, что, привлекая заемные средства, государство снимает с рынка часть финансовых ресурсов, которые могли бы быть направлены на инвестиции в реальный сектор экономики. Степень негативного влияния государственного долга усиливается при чрезмерно высокой доходности государственных бумаг. В этих условиях инвесторы отдают безусловное предпочтение вложению средств в государственные долговые обязательства по сравнению с проведением реальных инвестиций. Кроме того, высокая доходность государственных бумаг (наряду с другими факторами) ведет к росту ставки банковского процента за кредитные ресурсы, что делает банковскую ссуду неэффективной для предпринимателя;

- чрезмерное увлечение государства заемными операциями способствует значительному отвлечению бюджетных средств от нужд экономического и социального развития. Высокий уровень заимствований, если он к тому же сочетается с высокой доходностью государственных бумаг, ведет к большим бюджетным расходам по обслуживанию государственного долга. Это рассматривается как негативный момент в развитии государственных финансов;

- если государство, увлекающееся заимствованиями, делает крен в сторону внешних займов, то возможно не только попадание в чрезмерную зависимость состояния отечественных финансов от состояния финансов международных, но и потеря политической независимости;

- мобилизуемые с помощью государственных заимствований средства являются антиципированными, взятыми «вперед» налогами. Рано или поздно долги надо погашать и платить по ним проценты. В части долгосрочной задолженности это перекладывается на будущие поколения. Если речь не идет

о строительстве долгосрочных объектов социального характера или производственных предприятий за счет заимствованных средств, то решение текущих проблем за счет займов не вполне этично, поскольку за наше относительное благополучие будут расплачиваться будущие граждане страны.

В целом, государственные займы могут быть классифицированы по ряду признаков, в том числе:

1. по срокам действия долговые обязательства РФ могут носить краткосрочный характер (до 1 года), среднесрочный характер (от 1 года до 5 лет) и долгосрочный характер (от 5 до 30 лет). Все долговые обязательства РФ погашаются в сроки, определяемые конкретными условиями займа, но не могут превышать 30 лет;

2. по признаку субъектов - держателей ценных бумаг займы могут подразделяться на:

- а) реализуемые только среди населения;
- б) реализуемые только среди юридических лиц;
- в) реализуемые как среди юридических лиц, так и среди населения;

3. по форме выплаты, доходов займы могут делиться на:

а) процентно-выигрышные, где владельцы долговых обязательств процентного займа получают твердый доход ежегодно путем оплаты купонов или один раз при погашении займа путем зачисления процента к начисленному номиналу ценных бумаг без ежегодных выплат;

б) выигрышные, где получатель получает доход в форме выигрыша в момент погашения облигаций, доход выплачивается только по тем облигациям, которые попали в тиражи выигрышей. Кроме того, бывают займы беспроигрышные;

в) беспроцентные (целевые) займы предусматривают выплату доходов держателям облигаций или гарантируют получение соответствующего товара, спрос на который в момент выпуска займа не удовлетворяется. Примером может служить государственный беспроцентный целевой заем 1990 года. Правда практика таких займов себя не оправдала, так как государство не успело

вовремя погасить свои обязательства, а затем в связи с либерализацией цен выплата по этим займам стала нереальной и государство до сих пор погашает их с определенными оговорками;

4. по форме займы могут быть облигационными и безоблигационными. Облигационные займы предполагают эмиссию ценных бумаг. Безоблигационные займы оформляются подписанием соглашений, договоров, а также путем записей в долговых книгах и выдачей особых обязательств;

5. в зависимости от обязанности заемщика соблюдать сроки погашения займа займы могут быть:

- а) с правом долгосрочного погашения;
- б) без права долгосрочного погашения и т.д.

14.3. Понятие государственного и муниципального долга, его виды

Государственный долг играет существенную и многогранную роль в макроэкономической системе любого государства. Это объясняется тем, что отношения по поводу формирования, обслуживания и погашения государственного долга оказывают значительное влияние на состояние государственных финансов, денежного обращения, инвестиционного климата, структуру потребления и развития международного сотрудничества государств.

Вместе с тем в мире нет ни одного государства, которое в те или иные периоды своей истории не сталкивалось бы с проблемой государственного долга. Государственный долг является неотъемлемой частью большинства финансовых систем государств мира. Мировая практика свидетельствует о широком использовании государством заемной политики для финансирования расходов бюджета. Таким образом, государственный долг – это нормальное явление в финансовом хозяйстве каждого цивилизованного государства.

В соответствии с БК РФ государственный или муниципальный долг – это обязательства, возникающие из государственных или муниципальных заимствований, гарантий по обязательствам третьих лиц, другие обязательства в соответствии с видами долговых обязательств, установленных БК РФ, принятые на себя РФ, субъектом РФ или муниципальным образованием.

Бюджетный кодекс РФ подразделяет государственный (муниципальный) долг на внутренний и внешний. Внешний долг – обязательства, возникающие в иностранной валюте, за исключением обязательств субъектов РФ и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающих в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований). Внутренний долг – обязательства, возникающие в валюте Российской Федерации, а также обязательства субъектов РФ и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающие в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований). Долги муниципальных образований могут быть только внутренними.

В экономической литературе существуют различные классификации государственного долга. Так:

а) в зависимости от слагаемых компонентов государственный долг бывает капитальным, основным и текущим. При этом под капитальным понимается вся сумма непогашенных обязательств государства, а именно расходы по обслуживанию государственного долга и по погашению обязательств, в том числе проценты, которые должны быть выплачены по этим обязательствам. Под основным долгом понимается номинальная стоимость всех долговых обязательств государства и гарантированных им заимствований. Предстоящие расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам, принятым на себя государством, и по погашению обязательств, срок по которым наступил, относят к текущему государственному долгу;

б) по сроку погашения долговые обязательства подразделяются на краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от одного года до 5 лет) и долгосрочные (свыше 5 лет);

в) по форме долговых обязательств выделяются кредитные соглашения и договоры, заключенные от имени Российской Федерации, кредитные соглашения и договоры, заключенные от имени субъекта Российской

Федерации, кредитные соглашения и договоры, заключенные от имени муниципального образования.

Долговые обязательства Российской Федерации, субъектов РФ, муниципальных образований могут существовать в виде обязательств по:

- кредитам, привлеченным от имени Российской Федерации, субъекта РФ и муниципального образования как заемщика;
- государственным (муниципальным) ценным бумагам, выпущенным от имени Российской Федерации, субъекта РФ и муниципального образования;
- бюджетным кредитам, привлеченным из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- государственным (муниципальным) гарантиям;
- иным долговым обязательствам

14.4. Управление государственным и муниципальным долгом.

Предельный размер государственного и муниципального долга

Управление государственным долгом можно трактовать в широком и узком смыслах.

Под управлением государственным долгом в широком смысле понимается формирование одного из направлений экономической политики государства, связанной с его деятельностью в качестве заемщика. Управление государственным долгом заключается:

- в формировании политики в отношении государственного долга;
- в установлении границ государственной задолженности (в том числе в определении общего объема бюджетного дефицита и, следовательно, объемов заимствований, необходимых для его финансирования);
- в определении основных направлений и целей воздействия на микро- и макроэкономические показатели;
- в установлении возможности и целесообразности финансирования за счет государственного долга общегосударственных программ.

Под управлением государственным долгом в узком смысле понимается совокупность мероприятий, связанных с выпуском и размещением

государственных долговых обязательств, обслуживанию, погашению и рефинансированию государственного долга, а также регулированию рынка государственных ценных бумаг.

Система управления государственным долгом – это взаимосвязь бюджетных, финансовых, учетных, организационных и других процедур, направленных на эффективное регулирование размера, стоимости и структуры государственного долга. Управление государственным долгом Российской Федерации осуществляется Правительством Российской Федерации либо уполномоченным им Министерством финансов Российской Федерации. Управление государственным долгом субъекта Российской Федерации осуществляется высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации либо финансовым органом субъекта Российской Федерации в соответствии с законом субъекта Российской Федерации. Управление муниципальным долгом осуществляется исполнительно-распорядительным органом муниципального образования (местной администрацией) в соответствии с уставом муниципального образования.

Предельный объем государственного долга субъекта Российской Федерации не должен превышать утвержденный общий годовой объем доходов бюджета субъекта Российской Федерации без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений.

Предельный объем муниципального долга не должен превышать утвержденный общий годовой объем доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений.

В ходе управления государственным долгом используется ограниченный набор инструментов: рефинансирование, конверсия, выкуп долга, консолидация, унификация, аннулирование государственного долга, секьюритизация.

Реструктуризация – это основанное на соглашении прекращение долговых обязательств, составляющий государственный (муниципальный) долг, с заменой их долговыми обязательствами, предусматривающими другие условия обслуживания и погашения. Реструктуризация не снимает долговой проблемы, а лишь переносит ее на более поздний срок.

Рефинансирование – это погашение старой задолженности (и процентов по ней) за счет выпуска нового займа, принятия новых обязательств. Используются три способа рефинансирование государственного долга: замена обязательств (с согласия их держателей) с истекшими сроками погашения на новые, по сумме эквивалентные погашаемым; досрочная замена одних обязательств на другие с более длительными сроками погашения; размещение (продажа) новых облигаций и за счет вырученных средств погашение облигаций с истекшими сроками погашения.

Другой способ – выкуп долга. В случаях когда государства – должники могут располагать значительными объемами финансовых резервов, можно разрешить заемщику самостоятельно выкупить собственные долги, что позволяет сократить общий объем государственного долга. Однако мировая практика негативно относится к досрочному выкупу долгов. Это связано с тем, что выигрыш от этого получают, во первых, наихудшие заемщики, долги которых торгуются с наибольшим дисконтом, и, во-вторых, нарушается принцип равенства кредиторов.

Секьюритизация долга – переоформление государственного долга в новые рыночные долговые инструменты денежного рынка, включая ссудные капиталы.

Среди основных видов ценных бумаг, обращающихся на международных финансовых рынках, выделяются две группы: иностранные облигации – эмитируемые нерезидентами на внутреннем рынке иностранного государства, и еврооблигации – средне- и долгосрочные обязательства в евровалютах, выпускаемые на европейском рынке среди зарубежных инвесторов.

Приведенные методы управления государственным долгом в своей основе базируются на переговорном процессе. Они относятся к рыночным методам управления государственным долгом и широко используются развитыми странами и международными финансовыми организациями. Наряду с рыночными мировая практика использует и внерыночные (административные) методы управления на основе одностороннего принятия эмитентом управленческого решения по долговым обязательствам. К административным методам относятся конверсия, консолидация, унификация, отсрочка погашения, списание, аннулирование долга.

Конверсия – изменение доходности займов в интересах должника путем понижения процента, применения иного способа погашения долга в целях снижения расходов заемщика на погашение и обслуживание государственного долга. Наиболее распространенными видами ее являются: обмен на долговые обязательства третьих стран; погашение долга товарными поставками; обратный выкуп долга заемщиком на особых условиях; обмен долга на собственность т.п. Технически такие операции не приводят к изменению структуры существующих обязательств и к получению новых ссуд.

Консолидация – изменение срока действия уже размещенных займов в сторону увеличения или сокращения. Пролонгация займов имеет цель облегчения выплаты долга и предполагает увеличение сроков обращения выпущенных займов путем перевода текущих обязательств и краткосрочных займов в долгосрочные. Как правило, она носит принудительный характер осуществляется путем добавления процентных купонов к облигациям старых займов, срок действия которых продлевается, или путем замены облигаций старых.

Унификация займов – это объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа. Она может производиться вместе с консолидацией и конверсией или без них.

Отсрочка погашения займа заключается в том, что, как и при консолидации, односторонне отодвигаются сроки погашения займа и, кроме того, прекращается выплата доходов.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение государственного и муниципального кредита
2. В каких формах осуществляется государственный и муниципальный кредит?
3. Дайте определение государственных и муниципальных заимствований.
4. Назовите виды государственных и муниципальных заимствований.
5. Дайте определение государственного и муниципального долга.
6. Назовите виды государственного и муниципального долга.
7. Какой орган осуществляет управление государственным и муниципальным долгом?
8. Какой нормативный документ устанавливает предельный размер государственного и муниципального долга?

Тема 15. Бюджетный процесс в Российской Федерации

Лекция 15.

Аннотация. Понятие бюджетного процесса. Этапы (стадии) бюджетного процесса и их характеристика. Бюджетный процесс на федеральном уровне и его регламентация. Бюджетный процесс на уровне субъектов РФ и его регламентация. Бюджетный процесс на местном уровне и его характеристика.

Ключевые слова: бюджетный процесс, стадии бюджетного процесса, финансовый год, бюджетный период, закон о бюджете, участники бюджетного процесса

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;

- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.: Юрайт-Издат, 2014.
2. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012. - С.131-156.
3. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- С. 167-204.
4. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С. 373-397.
5. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.-С. 229-237.
6. Официальный сайт Министерства финансов РФ.- Режим доступа: [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

Список сокращений

РФ – Российская Федерация

15.1. Понятие бюджетного процесса и его характеристика. Этапы (стадии) бюджетного процесса и их характеристика

Бюджетный процесс – регламентируемая законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности.

Бюджетный процесс в РФ регулируется Бюджетным кодексом РФ, а также нормативными и правовыми актами субъектов РФ и муниципальных образований.

Бюджетный период охватывает период от начала составления проекта бюджета до исполнения бюджета.

Бюджетный процесс состоит из четырех стадий:

1. составление проекта бюджета;
2. рассмотрение проекта бюджета;
3. утверждение бюджета;
4. исполнение бюджета.

Этап составления проекта бюджета начинается за 10 месяцев до начала бюджетного года. Проект бюджета составляется на основе прогноза социально-экономического развития в целях финансового обеспечения расходных обязательств.

Составление проектов бюджетов – исключительная прерогатива Правительства Российской Федерации, высших исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации и местных администраций муниципальных образований. Непосредственное составление проектов бюджетов осуществляют Министерство финансов Российской Федерации, финансовые органы субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

Составление проекта бюджета основывается на:

- Бюджетном послании Президента Российской Федерации;
- прогнозе социально-экономического развития соответствующей территории;
- основных направлениях бюджетной и налоговой политики.

Правительство Российской Федерации, высшие исполнительные органы государственной власти субъектов Российской Федерации, местные администрации муниципальных образований вносят на рассмотрение законодательного (представительного) органа соответственно проект

федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период и проекты федеральных законов о бюджетах государственных внебюджетных фондов Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период в сроки, установленные Бюджетным кодексом РФ, проект закона субъекта Российской Федерации о бюджете субъекта Российской Федерации на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период) и проект закона субъекта Российской Федерации о бюджете территориального государственного внебюджетного фонда в сроки, установленные законом субъекта Российской Федерации, но не позднее 15 октября текущего года, проект решения о местном бюджете в сроки, установленные муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования, но не позднее 15 ноября текущего года.

Одновременно с проектом бюджета в законодательный (представительный) орган представляются другие документы и материалы.

Порядок рассмотрения проекта закона (решения) о бюджете и его утверждения определяется для:

- федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации – Бюджетным кодексом РФ;
- бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов - законом субъекта Российской Федерации в соответствии с требованиями Бюджетного кодекса РФ;
- местного бюджета - муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования в соответствии с требованиями Бюджетного кодекса РФ.

Исполнение федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, бюджета субъекта Российской Федерации и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда, местного бюджета обеспечивается соответственно Правительством Российской Федерации, высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации, местной администрацией

муниципального образования.

Организация исполнения бюджета возлагается на соответствующий финансовый орган (орган управления государственным внебюджетным фондом). Исполнение бюджета организуется на основе сводной бюджетной росписи и кассового плана.

Бюджет исполняется на основе единства кассы и подведомственности расходов.

Кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации осуществляется Федеральным казначейством.

По соглашению с исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации полномочия Федерального казначейства по кассовому обслуживанию исполнения бюджета субъекта Российской Федерации, бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов субъекта Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации, могут быть переданы исполнительным органам государственной власти субъекта Российской Федерации при условии финансового обеспечения указанных полномочий за счет собственных доходов бюджета субъекта Российской Федерации и наличия в собственности (пользовании, управлении) субъекта Российской Федерации необходимого для их осуществления имущества.

Для кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Федеральное казначейство открывает в Центральном банке Российской Федерации через которые все кассовые операции по исполнению бюджетов осуществляются Федеральным казначейством либо органом государственной власти субъекта Российской Федерации в соответствии с соглашением, предусмотренным бюджетным кодексом РФ.

15.2. Бюджетный процесс на федеральном уровне и его регламентация

Бюджетный кодекс РФ дает общий перечень участников бюджетного процесса для всех уровней бюджетной системы.

Участниками бюджетного процесса являются:

- Президент Российской Федерации;
- высшее должностное лицо субъекта Российской Федерации, глава муниципального образования;
- законодательные (представительные) органы государственной власти и представительные органы местного самоуправления;
- исполнительные органы государственной власти (исполнительно-распорядительные органы муниципальных образований);
- Центральный банк Российской Федерации;
- органы государственного (муниципального) финансового контроля;
- органы управления государственными внебюджетными фондами;
- главные распорядители (распорядители) бюджетных средств;
- главные администраторы (администраторы) доходов бюджета;
- главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита бюджета;
- получатели бюджетных средств.

Кроме того, в Бюджетном кодексе РФ дан перечень участников бюджетного процесса на федеральном уровне.

Участники бюджетного процесса на федеральном уровне. Участниками бюджетного процесса на федеральном уровне являются:

- Президент Российской Федерации;
- Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации;
- Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации;
- Правительство Российской Федерации;
- Министерство финансов Российской Федерации;
- Федеральное казначейство;
- Центральный банк Российской Федерации;
- Счетная палата Российской Федерации;
- Федеральная служба финансово-бюджетного надзора;

- органы управления государственными внебюджетными фондами Российской Федерации;
- главные распорядители, распорядители и получатели средств федерального бюджета;
- главные распорядители, распорядители и получатели средств бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;
- главные администраторы (администраторы) доходов федерального бюджета;
- главные администраторы (администраторы) доходов бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;
- главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита федерального бюджета;
- главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации.

15.3. Бюджетный процесс на уровне субъектов РФ и его регламентация

В Бюджетном кодексе РФ дан перечень участников Бюджетного процесса в РФ.

Участниками бюджетного процесса на республиканском уровне, являются:

- Президент Республики Татарстан;
- Государственный Совет Республики Татарстан;
- Кабинет Министров Республики Татарстан;
- Министерство финансов Республики Татарстан;
- орган, осуществляющий казначейское исполнение бюджета Республики Татарстан;
- Национальный банк Республики Татарстан;
- Счетная палата Республики Татарстан;
- главные распорядители, распорядители и получатели средств бюджета

Республики Татарстан;

- главные администраторы (администраторы) доходов бюджета

Республики Татарстан;

- главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита бюджета Республики Татарстан.

15.4. Бюджетный процесс на местном уровне и его характеристика

Решением Казанской городской Думы 17 февраля 2006 года №5-6 было принято «Положение о бюджетном процессе в муниципальном образовании городе Казани». В соответствии с этим Положением участниками бюджетного процесса в городе Казани являются:

- Городская Дума;
- Мэр города Казани;
- Исполнительный комитет;
- Контрольно-счетная палата;
- главные распорядители бюджетных средств
- распорядители бюджетных средств
- администраторы поступлений доходов в бюджет;
- получатели бюджетных средств.

Кроме того, участниками бюджетного процесса также являются бюджетные учреждения, автономные учреждения, муниципальные унитарные предприятия, другие получатели бюджетных средств, а также кредитные организации, осуществляющие отдельные операции со средствами бюджета города Казани.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение бюджетного процесса?
2. В каком нормативном документе дано определение бюджетного процесса?
3. Сколько стадий бюджетного процесса? Назовите их.
4. Сколько времени длится бюджетный процесс?

5. Сколько времени длится каждая стадия бюджетного процесса?
6. Составлением какого документа заканчивается каждая стадия бюджетного процесса?
7. Что такое бюджетный период? Чем он отличается от бюджетного года?
8. На основе каких документов осуществляется составление бюджета?
9. Чем отличается процессный подход к управлению бюджетом от функционального?
10. На какие органы управления возложено выполнение каждой из стадий бюджетного процесса на федеральном, региональном и местном уровнях?
11. Дайте характеристику участников бюджетного процесса на федеральном уровне.
12. Дайте характеристику участников бюджетного процесса на региональном уровне.
13. Дайте характеристику стадий бюджетного процесса.
14. В скольких чтениях принимается федеральный бюджет?
15. Обладают ли региональные власти полномочиями по регулированию бюджетного процесса на региональном уровне? Если да, то какими?
16. В скольких чтениях принимаются региональные бюджеты? Кто регламентирует количество чтений?

Тема 16. Международные финансовые институты и финансовая глобализация

Лекция 16.

Аннотация. Международные финансовые институты, их виды, цели создания. Евросоюз, основы организации и функционирования, влияние на финансовую систему стран участников. Финансовые основы деятельности Евросоюза. Бюджет Евросоюза. Понятие финансовой глобализации. Трансформация роли национальных финансов в условиях глобализации. Финансовые кризисы в глобальной экономике. Роль международных

финансовых институтов в финансовой стабилизации. Международные финансовые рынки: понятие, виды, операции, совершаемые на них.

Ключевые слова: международные финансы, международные финансовые институты, финансовая глобализация, финансовый кризис.

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления о предмете;

- В качестве самостоятельной работы нужно подготовиться к устному опросу и тестированию;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Источники информации:

1. Авдокушин Е.Ф. Международные финансовые отношения (основы финэкономики) Учебное пособие для бакалавров.- изд-во Дашков и К., 2013, с. 27-47.

2. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.- С. 258-296 .

3. Международные финансы. Учебник, часть 1.- Издательство «Прометей», 2011, с. 9-35.

4. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.- с.539-589.

5. Финансы; учебник.-3-е изд., перераб. и доп. / под ред. проф. В.Г. Князева, проф. В.А.Слепова.- М.- М.: Магистр, 2008.- С.504-524.

Список сокращений

ЕЭС – Европейского экономического сообщества

ЕС – Европейский союз

16.1. Международные финансовые институты, их виды, цели создания

Институциональная структура международных валютно-кредитных и финансовых отношений включает многочисленные международные организации. Одни из них, располагая большими полномочиями и ресурсами, осуществляют регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Другие представляют собой форум для межправительственного обсуждения, выработки консенсуса и рекомендаций по валютной и кредитно-финансовой политике. Третьи обеспечивают сбор информации, статистические и научно-исследовательские издания по актуальным валютно-кредитным и финансовым проблемам и экономике в целом. Некоторые из них выполняют все перечисленные функции.

Международные финансовые институты возникли в основном после второй мировой войны, за исключением Банка международных расчетов (БМР, 1930 г.). Эти межгосударственные институты предоставляют кредиты странам, разрабатывают принципы функционирования мировой валютной системы, осуществляют межгосударственное регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Возникновение международных финансовых институтов обусловлено следующими причинами:

- усиление интернационализации хозяйственной жизни, образование ТНК и ТНБ, выходящих за национальные границы;
- развитие межгосударственного регулирования мирохозяйственных связей, в том числе международных валютно-кредитных и финансовых отношений;
- необходимость совместного решения проблем нестабильности мировой экономики, включая мировую валютную систему, мировые рынки валют, кредитов, ценных бумаг, золота.

Специфическими причинами создания региональных банков развития развивающихся стран явились: завоевание политической независимости этими странами; повышение их роли в мировом развитии; тенденция к региональному сотрудничеству и экономической интеграции в целях решения проблем национальной экономики.

Международные финансы – совокупность денежных отношений, возникающих между различными экономическими субъектами, различными государствами по поводу формирования и исполнения общегосударственных централизованных финансовых фондов, а также финансовых ресурсов международных корпораций и других международных организаций.

Международные финансовые институты — институты, создаваемые на основе межгосударственных (международных) соглашений в сфере международных финансов.

Международные финансовые институты преследуют следующие цели:

- объединить усилия мирового сообщества в целях стабилизации международных финансов и мировой экономики;
- осуществлять межгосударственное валютное и кредитно-финансовое регулирование;
- совместно разрабатывать и координировать стратегию и тактику мировой валютной и кредитно-финансовой политики.

Степень участия и влияния отдельных стран в международных и финансовых институтах определяется величиной их вноса в капитал, так как обычно применяется система «взвешенных голосов». Изменение соотношения сил во всемирном хозяйстве, в частности возникновение в 60-х годах трех центров (США, Западная Европа, Япония) в противовес послевоенному американоцентризму, отражается в деятельности международных финансовых институтов. Так, страны ЕС добились права вето по принципиальным вопросам, усилив свое влияние в МВФ. В деятельности этих институтов проявляются две тенденции взаимоотношений трех центров - разногласия и партнерство по глобальным проблемам международных финансов промышленно развитых государств, развивающихся стран, России, республик бывшего СССР, стран Восточной Европы.

Появление надгосударственных финансовых институтов в мировой финансовой системе связывают с созданием Международного Валютного фонда и Международного Банка реконструкции и развития. МВФ был создан с

целью регулирования политики в области паритетов национальных валют по отношению к доллару США как резервной валютной единицы и золоту. ММБРР был создан для предоставления странам участницам долгосрочных кредитов при жестких условиях трансформации экономик стран-членов в соответствии с программами, утвержденных МБРР и МВФ.

Развитие надгосударственных финансов произошло с созданием Европейского экономического сообщества (ЕЭС).

Международная финансовая система в общем виде состоит из:

- ежегодных совещаний «восьмерки» (бывшей «семерки») влиятельнейших государств мира, принимающих наиболее важные стратегические решения;
- специализированных учреждений ООН, занимающихся финансовыми вопросами в глобальном масштабе, а именно МВФ и группы Всемирного банка;
- Парижского клуба – многостороннего механизма государственных кредиторов, регулирующего и унифицирующего подходы кредиторов к должникам;
- Лондонского клуба – объединения крупнейших частных кредиторов, вырабатывающего совместную политику частных коммерческих банков по отношению к должникам;
- Региональных банков развития, сфера деятельности которых ограничена определенными географическими районами;
- Субрегиональных банков развития; международных организаций, осуществляющих операции на двусторонней основе, и др.

Рассмотрим некоторые более подробно.

Международный валютный фонд МВФ (International Monetary Fund, IMF) – межправительственная организация, предназначенная для регулирования валютно-кредитных отношений между государствами-членами и оказания им финансовой помощи при валютных затруднениях, вызываемых дефицитом платежного баланса, путем предоставления кратко- и среднесрочных кредитов в иностранной валюте. Фонд – специализированное учреждение ООН –

практически служит институциональной основой мировой валютной системы. МВФ был учрежден на международной валютно-финансовой конференции ООН (1-22 июля 1944 г.) в Бреттон-Вудсе (США, штат Нью-Гэмпшир). Конференция приняла Статьи Соглашения о МВФ, которое выполняет роль его Устава и вступило в силу 27 декабря 1945 г.; практическую деятельность Фонд начал с 1 марта 1947 г.

Международный банк реконструкции и развития (Всемирный Банк)

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) создан в 1946 г. в соответствии с договоренностью участников Бреттон-Вудской конференции. В настоящее время он объединяет более 180 стран мира. Уставный капитал составляет 142 млрд. долларов. Страны оплачивают 20 % своих квот в уставном капитале, причем 2 % - в конвертируемой валюте, а 18 % - в национальной валюте.

Штаб-квартира МБРР находится в Вашингтоне. Банк имеет около 70 региональных и страновых бюро и представительств, в том числе и в России.

Всемирный Банк, а именно так обычно называют МБРР, хотя группа Всемирного банка включает в себя Международную ассоциацию развития (МАР), Международную финансовую корпорацию (МФК), Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ) и Международный центр по разрешению инвестиционных споров (МЦРИС), сравним с международным кооперативом, который принадлежит государствам-членам. Создание МБРР, цели и задачи. МБРР – первый межгосударственный институт, который был учрежден одновременно с МВФ. МБРР на первых порах был призван с помощью аккумулированных им средств стран-членов и привлекаемых капиталов американских инвесторов стимулировать частные инвестиции в западноевропейские страны, хозяйство которых было подорвано второй мировой войной. Тем самым он содействовал экономической и политической стабилизации в этих странах и распространению влияния американского капитала на их экономику. В результате деятельность Банка дополняла политику, которую США проводили посредством «плана

Маршалла», служившего финансово-экономической поддержкой их политического курса в послевоенной Западной Европе.

Парижский клуб – межгосударственный механизм, не имеющий статуса международной организации. Клуб создан для выработки многосторонних договоренностей между странами-кредиторами и индивидуальными странами должниками, испытывающими трудности с выплатой государственного долга, относительно пересмотра условий погашения их задолженности.

Лондонский клуб представляет собой многосторонний механизм, не оформленный в виде международной организации, созданный с целью выработки договоренностей со странами должниками, испытывающими трудности с выплатой внешнего долга и погашения их межбанковской задолженности. Клуб объединяет 600 коммерческих банков-кредиторов ведущих стран мира и возглавляется представителями «Дойче-банка».

Региональные финансовые организации – Европейский инвестиционный банк (ЕИБ), созданный в 1958г., далее созданный в 1959 году Межамериканский банк развития, затем Африканский банк развития (1963г.) и Азиатский банк развития (1965г.) В последствии были созданы Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) в 1990 г., а страны СНГ в 1993 г. создали Межгосударственный банк содружества независимых государств.

16.2. Евросоюз, основы организации и функционирования, влияние на финансовую систему стран участников. Финансовые основы деятельности Евросоюза. Бюджет Евросоюза

Европейский Союз — это объединение демократических европейских стран, созданное для осуществления совместной деятельности во имя мира и процветания. Государства, входящие в Европейский Союз, имеют общие органы власти, которым они делегируют часть своего суверенитета для того, чтобы решения по вопросам, представляющим общий интерес, принимались демократическим путем на европейском уровне.

Цели создания Европейского Союза:

- устранение всех ограничений в торговле между странами-участницами;

- установление общего таможенного тарифа в торговле с третьими странами;
- ликвидация ограничений для свободного передвижения людей, капиталов и услуг;
- создание валютного союза;
- унификация налоговой системы;
- сближение законодательства.

Региональные валютно-кредитные и финансовые организации западноевропейской интеграции представляют собой составную часть ее институциональной структуры. Они преследуют цель укрепления интеграции и создания экономического, валютного и политического союза (ЕС) в соответствии с Маастрихтским договором 1993 г., проведения согласованной политики по отношению к развивающимся странам, ассоциированным с ЕС.

К основным региональным организациям ЕС относятся:

Европейский инвестиционный банк (ЕИБ, Люксембург) предоставляет кредиты на срок от семи до двадцати лет, а развивающимся странам - до сорока лет. Цель ЕИБ - развитие отсталых регионов стран ЕС, реконструкция предприятий, создание совместных хозяйственных объектов, развитие приоритетных отраслей;

Европейский фонд развития (ЕФР, 1958 г.) проводит коллективную политику ЕС по отношению к развивающимся странам, координирует двусторонние программы официальной помощи развитию этих стран;

Европейский фонд ориентации и гарантирования сельского хозяйства (1969 г.) содействует созданию и развитию общего аграрного рынка («Зеленая Европа»);

Европейский фонд регионального развития (ЕФРР, 1975 г.) предоставляет кредиты за счет средств совместного бюджета ЕС с целью выравнивания региональных диспропорций в странах-членах, поскольку там насчитывается 25 беднейших районов, уровень жизни в которых в 2,5 раза ниже, чем в 25 наиболее процветающих;

Европейский валютный институт (ЕВИ, Франкфурт-на-Майне, 1994 г.) заменил Европейский фонд валютного сотрудничества, созданный в 1973 г., - это наднациональный орган в составе управляющих двенадцати центральных банков, осуществляющий координацию денежной и кредитной политики этих банков, содействует созданию системы европейских центральных банков и переходу к единой валюте. К ЕВИ перешла функция эмиссии ЭКЮ и предоставления кредитов на покрытие дефицита баланса стран-членов. С июля 1998 г. ЕВИ заменен Европейским центральным банком, который выпускает евро. С 1999 г. начала действовать Европейская система центральных банков, которая включает Европейский центральный банк и центральные банки стран ЕС, перешедших к евро.

Европейский центральный банк — центральный банк зоны евро. Образован 1 июня 1998 года. Штаб-квартира расположена в немецком городе Франкфурте-на-Майне. В его штат входят представители всех государств-членов ЕС. Банк полностью независим от остальных органов ЕС.

Главные функции банка:

- выработка и осуществление денежно-кредитной политики зоны евро;
- управление официальными (золотовалютными) резервами Евросистемы;
- эмиссия евро;
- определение ключевых процентных ставок.
- Главная цель ЕЦБ - поддержание ценовой стабильности в еврозоне (годовой прирост Гармонизированного индекса потребительских цен в зоне евро не должен превышать 2 %).

Европейская система центральных банков состоит из ЕЦБ и национальных центральных банков всех стран Евросоюза. Основной официальной целью ЕСЦБ является поддержание стабильности цен в зоне евро. В ее задачи также входит разрабатывать и проводить денежно-кредитную политику в зоне евро, проводить международные валютные операции, хранить официальные резервы иностранной валюты государств-членов и управлять

ими, содействовать плавному функционированию платежной системы. После введения евро сложилась Евросистема (Eurosystem), которая включает ЕЦБ и национальные центральные банки стран зоны евро. То есть ЕСЦБ шире, чем Евросистема.

Наличие независимого фонда финансовых ресурсов в форме единого бюджета ЕС, управление которым осуществляется наднациональными органами, является отличительной чертой европейской интеграции. Единый бюджет – это основной финансовый документ ЕС, утверждаемый совместно Советом и Парламентом. С помощью единого бюджета происходит перераспределение части национального дохода ЕС, что позволяет управлять денежными ресурсами и влиять на темпы и уровень экономического развития. За счет этого происходит реализация единой экономической и финансовой политики в рамках ЕС.

Единый бюджет ЕС формируется согласно определенным принципам, установленным в финансовом регламенте:

- принцип единства;
- принцип универсальности;
- принцип ежегодности;
- принцип равновесия;
- принцип спецификации;
- принцип единой власти.

Следующим объединяющим фактором для Евросоюза является принятие решения министрами финансов Евросоюза 9 мая 2010 года о создании европейского стабилизационного механизма объемом 750 млрд евро (почти 1 трлн долларов). Данная мера стала ответом Евросоюза на греческий долговой кризис, непрекращающееся с начала года ослабление единой европейской валюты и угрозу распространения долговых проблем на Португалию, Испанию, Ирландию и Италию.

Европейский фонд финансовой стабильности (ЕФФС) является финансируемой членами еврозоны компанией специального назначения по

борьбе с европейским долговым кризисом. Решение о его создании было одобрено 27 странами — членами Европейского союза 9 мая 2010 года. Работа фонда направлена на сохранение финансовой стабильности в Европе путем предоставления финансовой помощи государствам еврозоны при экономических трудностях. Штаб-квартира фонда расположена в Люксембурге. Европейский инвестиционный банк предоставляет фонду услуги управления денежными средствами и административную поддержку через соглашение об уровне услуг.

16.3. Понятие финансовой глобализации. Трансформация роли национальных финансов в условиях глобализации

Глобализация, охватившая современный мир, затронула, прежде всего, финансовую систему. В этой связи можно говорить о развитии мировых финансов. Под мировыми финансами можно понимать совокупность денежных отношений, возникающих между различными экономическими субъектами многих стран по поводу формирования и использования общегосударственных (мировых) централизованных денежных фондов, а также фондов международных корпораций, а также других международных организаций.

Основные элементы глобальных финансов складывались в послевоенное время и сформировались к 80-90-м годам 20 века.

Финансовая глобализация — это следствие и составная часть экономической интеграции. Финансовая глобализация — это более высокая стадия интернационализации деятельности финансовых рынков во всех ее формах с целью обеспечения потребностей развития валютно-финансовых отношений. Показателем уровня развития глобализации финансов может служить капитал, функционирующий за пределами стран происхождения в объеме накопленных иностранных активов.

Финансы современного государства все более утрачивают закрытый, перераспределительный и императивный характер. В значительной степени они детерминированы национальными рынками и глобальными финансами.

Налоги и налоговая политика. Правительства стран вынуждены

учитывать налоговую политику других стран. Налоги превратились в инструмент конкурентной борьбы за емкие мировые рынки, приток международного капитала, превращение национального рынка в привлекательный для экспорта. Налоговая политика правительства является предметом оценки со стороны ВТО и министерств торговли различных государств. Получила развитие международное налогообложение.

Валютный курс. Паритет валют зависит от спроса и предложения их со стороны экспортеров и импортеров. Чем больше внешнеторговый оборот, тем больше объем валютного рынка. Положительное сальдо внешней торговли создает основу для стабильности валюты, освобождая центральный банк от постоянных и значительных интервенций.

Ставки денежного рынка. Международный денежный рынок оказывает сильное воздействие на внутренние ставки.

Внешние заимствования государства. В целях пополнения доходной части бюджета, поддержания стабильности национальной валюты, проведения структурных реформ экономики и отдельных отраслей правительства стран обращаются к кредитам МВФ, Мирового банка, частных банков – кредиторов (в рамках Лондонского клуба), государствам (часть которых объединены Парижским клубом).

Признаки глобальных финансов:

1. Гибкий валютнообменный режим. После 1973 г. произошел переход от режима фиксированных обменных курсов к преимущественно гибкому валютнообменному режиму, превратившему девизы в товар, цена которого стала складываться исключительно на валютном рынке. Паритет валют перестал определяться по золотому содержанию. Бумажные деньги утратили две свои функции – средства накопления (средства образования сокровищ) и мировых денег, поскольку уход от золотого стандарта привел к утрате тех функций, которые были связаны с золотом. Более того, масштаб цен стал определяться не по золотому содержанию национальной денежной единицы. Таким образом, полная отмена в США золотого стандарта в декабре 1971 г.

завершилась переходом в 1973 г. к преимущественному гибкому валютнообменному режиму.

2. Интеграция международных финансовых рынков, финансов Транснациональных банков и Транснациональных компаний, экономик развитых и развивающихся стран в глобальную финансовую систему. Мировые финансы объединили международные финансовые рынки, финансы международных банков, корпораций, фондов в глобальную финансовую систему, которая, в свою очередь, стянула поясом интеграции промышленно развитые и новые индустриальные, развивающиеся государства и страны с переходной экономикой.

Рынки денег капитала и валюты глобализировались. Так, европейский инвестор может вложить деньги в один из 15000 европейских фондов, которые аккумулируют около \$ 3 трлн. В банковских синдикатах участвуют 20-30 банков Европы, Америки, Азии. Международные банки привлекают в депозиты средства в одной стране, а «отрабатывают» обязательства в другой. При этом банки диверсифицируют активы в кредиты, ценные бумаги, долговые обязательства в десятках стран мира. Так крупнейший банк HSBC Group представляет собой холдинг, состоящий из 5500 дочерних банков, фондов, финансовых компаний в 82 странах мира.

В настоящее время в большинстве стран мира от 5 до 15% ВВП составляют прямые иностранные инвестиции, благодаря чему некоторые развивающиеся страны стали новыми индустриальными странами.

Возник новый уровень противоречий – между национальными и глобальными финансами. Требуется пересмотр представления о финансах государства как закрытой системы, выполнявшей функции мобилизации и перераспределения фондов. Развитие государственных финансов, очевидно, пойдет в направлении их открытия глобальным финансовым потокам капитала, усиления надзора за состоянием платежного баланса государства со стороны МВФ и Мирового банка.

3. Три уровня деятельности ТНК и международных институтов.

Современная деятельность крупных корпораций, банков, инвесторов охватывает три уровня: микро уровень (финансы корпораций и национальные рынки), макро уровень (национальную экономику) и глобальный уровень - мировые рынки, финансовые центры и финансовую периферию.

4. Превращение рынка евровалют в элемент глобальных финансов и установление единой денежной единицы - евро. В конце 80-х годов рынок евровалют превратился в силу, оказывающую определенное влияние на национальные и региональные финансовые рынки. Произошло усиление европейской экономики, что привело к расширению присутствия на рынке евровалют американских и японских банков. В 2002 году большая часть европейских стран объединились благодаря евро.

5. Долларизация слабых национальных экономик. Балансы банков и компаний, вся финансовая сфера экономики, а также сбережения населения считаются сильно долларизованными при показателях более 25%. После девальвации 1998 г. в России рублевый эквивалент долларовой денежной массы составляет 45% от денежной массы в национальном выражении. Для государства и компаний с их долларизованными балансами чрезвычайно опасна резкая и масштабная девальвация, ведущая к росту долга, банкротствам, дефолту, финансовому кризису.

6. Свободное движение капитала в глобальной экономике. Радикальные изменения сложившегося международного разделения труда, диверсификация деятельности корпораций, превращение их в ТНК, массовое создание совместных предприятий и соглашений о партнерстве и т.д. привели к движению капитала в глобальной экономике и мировой торговле. Это обусловило стремительный рост среднегодовых чистых частных потоков инвестиций в развивающиеся страны: с 18, млрд. долл. В начале 80-х гг. до 150 млрд. долл. В 90-е гг. В результате за последние 20 лет образовались новые индустриальные страны – Гонконг, Сингапур, Южная Корея, Тайвань, Израиль.

7. Мировые потоки капитала связали финансовые центры. Мировые потоки капитала связали основные финансовые центры Нью-Йорк, Лондон,

Токио, Цюрих – с центрами, сфокусированными на специальных функциях: Франкфурт-на Майне, Люксембург, Амстердам, Париж, Гонконг, Багамские и Каймановы острова. Эти два обстоятельства привели к глобальному присутствию международных финансовых институтов, международной финансовой интеграции и быстрому развитию финансовых инноваций на базе информационных технологий.

8. Усиление финансовой конкуренции между странами за поток инвестиций. Потоки мирового капитала усиливают финансовую конкуренцию между странами. В 80-х гг. США сделали фондовый рынок привлекательным для иностранных банков и брокеров. В результате чистый приток капитала в страну возрос с 19,4 млрд. долл. В 1980 г. до 153 млрд. долл. В 1987 г. Это способствовало увеличению доли США в мировом ВВП с 25 до 30%, рыночной капитализации – с 30% до 50%; привело к низкой инфляции – 2,5%.

9. Устранение барьеров между национальными и международными финансовыми рынками. Международная финансовая интеграция устранила барьеры между национальными и международными финансовыми рынками. Финансовый капитал свободно входит на национальный финансовый рынок и покидает его, мотивируясь, главным образом, рисками и доходностью. При этом национальное законодательство, призывы правительства играют второстепенную роль.

10. Обострение противоречий между национальными и глобальными финансами. Создание системы глобальных финансов упростило движение потоков капитала из периферии в центр, и наоборот. Однако это обострило проблемы оценки системы рисков; прозрачности заемщика (эмитента); сопоставимости национальных и международных аудиторских стандартов и т.д. Вместе с тем рыночная интеграция в глобальных масштабах усилила уязвимость национальных финансовых рынков. Министерства финансов оказались не готовы к прогнозированию притоков и оттоков средств нерезидентов для того, чтобы выявить размеры и направления дестабилизирующих потоков и принять корректирующую стратегию.

Рост мирового капитала зависит от сбережения и текущих доходов. Эти сбережения могут быть направлены инвесторами через международную финансовую систему в ту или иную страну мира. Правительства поощряют процесс сбережений – инвестиций и таким образом стимулируют приток капитала.

Таковы основные признаки системы глобальных финансов.

16.4. Финансовые кризисы в глобальной экономике. Роль международных финансовых институтов в финансовой стабилизации

Финансовый кризис – это глубокое расстройство государственной, финансовой, денежной систем, проявляющейся:

- в резком несоответствии доходов бюджета их расходам;
- нестабильности и падении валютного курса национальной денежной единицы, курсов ценных бумаг;
- взаимных неплатежах экономических субъектов; несоответствии денежной массы в обращении требованиям закона денежного обращения.

Финансовые кризисы неизбежны. Они имеют циклический характер и повторяются с определенной периодичностью. В таблицах 16.4.1.-16.4.5. представлены основные финансовые кризисы, начиная с 17 века.

Основные финансовые кризисы в эпоху золотомонетного стандарта

Годы	Страны	Содержание финансового кризиса
1636-1637	Голландия	Биржевой, долговой кризис
1716-1720	Франция	Биржевой и валютный кризис
1797	Англия	Валютный кризис
1825	Англия, страны Латинской Америки	Биржевой, банковский, долговой кризис
1836-1838	Великобритания, США	Биржевой, банковский, валютный кризис
1847	Англия, Голландия, Германия	Банковский кризис
1857	США, Шотландия, Англия, Франция, страны Южной Америки, Южной Африки и Дальнего Востока	Биржевой, банковский кризис
1861	США	Валютный, долговой кризис
1873	Англия, страны Латинской Америки, Германия, Австрия, Франция, США	Банковский, биржевой, валютный кризис
1884	США	Долговой, банковский кризис
1890	Англия, страны Латинской Америки, США	Банковский, валютный, долговой кризис
1893	США, Австралия	Долговой, валютный, биржевой, банковский кризис
1894-1896	США	Валютный кризис
1907	Англия, США, Франция, Италия	Биржевой, банковский, долговой кризис
1914	Англия, США и др. (всего 15 стран)	Биржевой, валютный, долговой, банковский кризис

Таблица 16.4.2

Основные финансовые кризисы в межвоенный период

Годы	Страны	Содержание финансовых кризисов
1919-1923	Германия	Валютный, долговой кризис
1920-1922	Италия, Финляндия, Нидерланды, Норвегия	Валютный, банковский кризис
1923-1926	Франция	Валютный, долговой кризис
1929-1933	США, Великобритания, Австралия, Аргентина, Австрия, Бразилия, Германия, Голландия, Мексика, Португалия и др. (всего более 25 стран)	Биржевой, банковский, валютный, долговой кризис
1935-1936	Франция, Бельгия, Голландия, Италия, Польша, Швейцария	Валютный кризис

Таблица 16.4.3

Основные финансовые кризисы в период функционирования

Бреттон-Вудской системы

Годы	Страны	Содержание финансового кризиса
1949	Австралия, Новая Зеландия, страны Юго-Восточной Азии, Ближнего и Среднего Востока и др.	Валютный кризис
1956	Египет, Израиль, Франция, Великобритания	Валютный кризис
1960	США	Валютный кризис
1967	Великобритания	Валютный кризис
1968-1969	Франция, страны зоны франка, Мадагаскар	Валютный кризис
1970	США	Долговой, банковский кризис
1970-е	США, Германия, Голландия, Великобритания и др.	Биржевой, валютный, долговой кризис
1971-1973	Франция, США, Великобритания, Германия, Голландия, Швейцария, Япония и др.	Валютный кризис

Таблица 16.4.4

Основные финансовые кризисы в период с 1976 по 1994г.

Годы	Страны	Содержание финансового кризиса
1976	Мексика	Долговой, валютный кризис
1980-е	США	Банковский кризис
1982	Мексика, Чили и другие страны Латинской Америки	Долговой, банковский, валютный кризис
1987	США	Биржевой, долговой, банковский, валютный кризис
1991	Индия	Валютный кризис
1992-1993	Германия, Франция, Великобритания и другие страны, входящие в Европейский механизм обменных курсов (всего 12 стран)	Валютный кризис

Таблица 16.4.5

Основные финансовые кризисы XXI в.

Годы	Страны	Содержание финансового кризиса
1994-1995	Мексика, Бразилия, Польша, страны Юго-Восточной Азии	Биржевой, валютный, долговой, банковский кризис
1995	Аргентина	Биржевой, банковский кризис
1997	Таиланд, Малайзия, Индонезия, Южная Корея, Филиппины	Валютный, долговой, банковский кризис
1997	Япония	Банковский, биржевой кризис
1997-1998	Чехия	Банковский, долговой, валютный кризис
1998	Россия	Банковский, долговой, валютный кризис
1999	Бразилия	Биржевой, валютный кризис
2000-2001	Турция	Долговой, банковский, валютный кризис
2001	США	Биржевой, долговой, циклический кризис
2001-2002	Аргентина	Долговой, валютный, банковский кризис
2002	США	Биржевой, долговой, валютный кризис

Все современные концепции антикризисного регулирования тяготеют к одному из двух ведущих направлений:

- неокейнсианскому, опирающемуся на взгляды Дж. Кейнса;
- неоклассическому, развивающемуся на базе классической школы.

Международный финансовый рынок - это система рыночных отношений, обеспечивающая аккумуляцию и перераспределение мировых финансовых потоков.

В организационном плане – это совокупность национальных рынков, специализированных финансово-кредитных учреждений, фондовых бирж, банков, через которые осуществляется движение мировых финансовых потоков в сфере международных экономических отношений.

С институциональной точки зрения – это совокупность кредитно-финансовых организаций, через которые совершается движение капитала под воздействием спроса и предложения на рынке капитала.

Классификация международного финансового рынка:

1. Денежный рынок и рынок капитала;
2. Первичный, вторичный, третичный рынки.

На первичном рынке размещаются новые выпуски долговых инструментов. Как правило, это происходит при содействии крупных инвестиционных институтов.

На вторичном рынке продаются и покупаются выпущенные ранее финансовые инструменты. Этот рынок образуется в результате превышения спроса со стороны международных инвесторов над предложением определенных инструментов на первичном рынке.

На третичном рынке производится торговля производными финансовыми инструментами.

К особенностям МФР можно отнести:

- огромные масштабы сделок;
- отсутствие пространственных, географических и временных границ;
- использование ведущих валют;
- сделки проводятся по международным процентным ставкам;
- широкое внедрение национальных финансовых рынков в систему МФР

при сохранении их определенной самостоятельности.

Классификация участников МФР:

1. характер участия субъектов в операциях:

- прямые;
- косвенные

2. цель и мотивы участия:

- хеджеры;
- спекулянты

3. типы эмитентов и их характеристики:

- международные и межнациональные агентства;
- национальные правительства и суверенные заемщики;
- региональные органы власти;
- муниципальные органы власти;
- корпорации, банки, другие организации.

4. типы инвесторов и должников:

- частные инвесторы;
- институциональные инвесторы

5. страна происхождения/местонахождения субъектов:

- развитые страны;
- развивающиеся страны;
- международные институты;
- оффшорные зоны.

16.5. Международные финансовые рынки: понятие, виды, операции, совершаемые на них

Говоря о международном финансовом рынке, необходимо прежде всего определить основные терминологические особенности, понятия и представления, связанные с его формированием и развитием. Что же такое финансовый рынок (Financial market)? Это рынок для обмена капиталами и кредитами, включая денежные и валютные рынки.

Действующее законодательство Российской Федерации содержит емкое, но в то же время недостаточно четкое определение понятия «финансовые рынки». В соответствии со ст. 1 и 3 Федерального закона от 23.06.99 г. № 117-ФЗ «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» к финансовому рынку следует отнести отношения в сфере рынка ценных бумаг, рынка банковских услуг (включая валютный), рынка страховых услуг, лизинговых операций и иных, непоименованных в законе, финансовых услуг. Как видно, реалии российской экономической мысли расходятся со сложившейся теорией и практикой отношения к финансовому рынку. Вместе с тем, учитывая то, что данный рынок при этом еще и международный, очевидно, следует ориентироваться на сложившиеся международные подходы. Что, впрочем, не противоречит общим положениям российского законодательства.

Главным фактором формирования мирового финансового рынка в мировой экономике стал процесс глобализации, который наиболее прогрессировал именно в финансовой сфере. Предпосылкой этого явились три основных фактора:

- новые информационные технологии, связавшие основные финансовые центры и резко снизившие транзакционные издержки финансовых операций и время, необходимое для их совершения;
- изменение условий деятельности финансовых институтов в связи с дерегулированием банковской деятельности;
- появление и развитие новых инструментов финансового рынка на основе главным образом механизмов хеджирования и управления рисками.

Мировой финансовый рынок включает в себя различные типы рынков:

- внебиржевые нерегулируемые валютные рынки, объединяющие финансовые институты разных стран. Торги на них осуществляются путем электронных переводов через глобальные компьютерные сети;
- биржевой и внебиржевой рынки облигаций, позволяющие иностранным эмитентам впускать свои ценные долговые бумаги на крупных национальных

рынках. Финансовыми центрами этих рынков являются такие страны, как США, Великобритания, Япония, Германия, Швейцария и Люксембург;

рынок синдицированных еврокредитов позволяет международным заемщикам осуществлять фондирование в форме банковских кредитов сразу из нескольких стран. Финансовыми центрами являются Лондон, Франкфурт, Цюрих, Нью-Йорк, Гонконг, Сингапур и др.;

- рынки еврооблигаций и еврокоммерческих и других долговых бумаг. Международные заемщики получают доступ к кредитным ресурсам инвестиционных фондов, хеджфондов, взаимных фондов, пенсионных фондов, страховых компаний, казначейских департаментов крупных корпораций, частных банков других стран;

- рынки производных инструментов, обеспечивающие перемещение финансового капитала через национальные границы и совершение сделок между экономическими агентами резидентами различных государств.

Для каждого из рассматриваемых рынков при всем их многообразии часто характерны одни и те же участники. Их можно классифицировать по следующим основным признакам:

- характер участия субъектов в операциях;
- цели и мотивы участия;
- типы эмитентов и их характеристики;
- типы инвесторов и должников;
- страны происхождения субъектов.

По характеру участия в операциях субъектов рынка можно разделить на две категории: прямые (непосредственные) и косвенные (опосредованные) участники.

К первой категории относятся биржевые члены соответствующих рынков производных финансовых инструментов, заключающие сделки за свой счет и/или за счет и по поручению клиентов, не являющихся биржевыми членами и вынужденных обращаться к услугам первых. Эти клиенты и составляют вторую категорию. На внебиржевом рынке долговых инструментов рынка капитала

прямыми участниками рынка являются крупнейшие маркетмейкеры, а все остальные – косвенными.

По целям и мотивам участия в операциях на рынке участники рынка разделяются на хеджеров и спекулянтов. Хеджер – это лицо, страхующее курсовые (ценовые) риски, риски трансфертов, присущие финансовым инструментам, свои активы или конкретные сделки на рынке спот. Обязательствам хеджера, возникающим в ходе сделки, как правило, соответствует реальный финансовый инструмент, которым он располагает в настоящий момент или будет располагать к моменту исполнения контракта.

Хеджирование – это операция страхования от риска изменения цен путем занятия на параллельном рынке противоположной позиции.

Хеджирование дает возможность застраховать себя от возможных потерь к моменту ликвидации сделки на срок; обеспечивает повышение гибкости и эффективности коммерческих операций; обеспечивает снижение затрат на финансирование торговли реальными товарами; позволяет уменьшить риски сторон (потери от изменения цен на товар компенсируются выигрышем по фьючерсам). Говоря проще, хеджирование – это действие, предпринимаемое покупателем или продавцом для защиты своего дохода от нежелательного изменения цен в будущем. Инвестор, приобретая пакет акций, в результате падения курсовой стоимости может получить большие потери. Механизм хеджирования сводится к заключению срочного контракта, в котором устанавливается цена поставки базисного актива. Рынок производных контрактов предоставляет инвестору возможность заключить ряд сделок с целью страхования от таких потерь. Риск в подобных сделках часто берет на себя спекулянт, выступая контрагентом хеджера.

Спекулянт – это лицо, стремящееся получить прибыль за счет разницы в курсовой стоимости базисных активов, которая может возникнуть во времени. У них нет намерения страховать имеющиеся или будущие позиции от курсового риска. Движение курсов, наоборот, является для них наиболее

желанным. Спекулянты совершают покупку (продажу) контрактов, с тем чтобы позднее продать (купить) их по более высокой (низкой) цене.

Подразделение субъектов рынка по типам эмитентов и их характеристикам позволяет выделить следующие основные категории:

- международные и межнациональные агентства;
- национальные правительства и суверенные заемщики;
- провинциальные и региональные правительства (администрации штатов, областей);
- муниципальные правительства (муниципалитеты);
- корпорации, банки и другие организации.

Крупнейшими участниками мирового финансового рынка являются: Мировой банк, Международный банк реконструкции и развития, Европейский банк реконструкции и развития. На мировом рынке капиталов субъекты, связанные понятием «эмитент», объединяются по их кредитным рейтингам. Инвестиционными объектами принято считать облигации компаний с высокими и устойчивыми показателями доходности и экономического состояния. С точки зрения эмиссии ценных бумаг основными операторами рынка капиталов выступают крупнейшие банки и корпорации. В последнее время активную роль на мировых долговых рынках играют центральные банки. Интенсивное накопление валютных резервов данной категории инвесторов приводит к усилению их позиции. Они осуществляют эффективное управление финансовыми ресурсами страны, включая валютную интервенцию. Каждый центральный банк проводит собственную инвестиционную политику. В настоящее время спектр финансовых инструментов весьма расширился, соответственно расширяются и дифференцируются сами инвестиционные портфели центральных банков. По типу инвесторов можно выделить две основные группы: частные и институциональные. В период становления еврорынка основными держателями еврооблигаций были частные инвесторы. Частные инвесторы, осуществляющие операции с ценными бумагами, представляют собой физические лица,

стремящиеся расширить возможности вложения своих валютных сбережений и увеличить доход путем приобретения ценных бумаг. Важнейшей тенденцией последнего десятилетия на долговых рынках стал количественный и качественный рост институциональных инвесторов или финансовых институтов коллективного инвестирования. Происходит усиление роли страховых компаний, пенсионных и взаимных фондов, инвестиционных компаний, что ведет к ориентации инвестиций на фондовые ценности, так как они носят долгосрочный характер.

Примерные вопросы для самоконтроля:

1. Назовите основные международные финансовые институты и их функции.
2. Для каких целей был создан Евросоюз?
3. Каковы финансовые основы деятельности Евросоюза?
4. Как проявляется финансовая глобализация?
5. Как финансовая глобализация влияет на национальные финансы?
6. Что представляет собой финансовая глобализация?
7. Как проявляются финансовые кризисы?
8. Как часто происходят финансовые кризисы?
9. Все ли страны одновременно подвержены финансовым кризисам?
10. Какой показатель свидетельствует о спаде экономики?
11. Что свидетельствует об окончании финансового кризиса?
12. Что представляют собой международные финансовые рынки?
13. Какие операции совершаются на международных финансовых рынках?

Список литературы к курсу

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.:Юрайт-Издат, 2012.
2. Бюджетный кодекс Республики Татарстан от 29.05.2004 № 35-ЗРТ.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации: офиц. Текст.- М.: ГроссМедиа, 2012.
4. Барулин С.В. Финансы: учебник/С.В.Барулин. – М.: КНОРУС, 2010.- С.11-22.
5. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С., Шуляк П.Н. Финансы: учебник для бакалавров. –Издательство Дашков и К, 2012.
6. Боди, Эфи, Мертон, Роберт. Финансы.: Пер. с англ. : Уч. пос.- М.: Издательский дом «Вильямс», 2009.
7. Вознесенский Э.А. Финансы как стоимостная категория. М.: Финансы и статистика, 1985.-С83-110.
8. Лушин С.И. О функциях финансов. Исторический аспект. //Финансы. 2005. №7.-С. 54-58.
9. Масгрейв, Р. А. Государственные финансы: теория и практика / Р. А. Масгрейв, П. Б. Масгрейв ; пер. с 5-го англ. изд. М.: Бизнес Атлас, 2009. 716 с.
10. Нешиной А., Воскобойников Я. Финансы .- М.: изд-во Дашков и К, 2013 г.
11. Озеров И.Х. Основы финансовой науки. Выпуск 1-й. Учение об обыкновенных доходах. – Москва, 1911. – С.42-71.
12. Оксфордский словарь.- М.: изд-во РГТУ, 1995.- С.18.
13. Пушкарева В.М. История мировой и русской финансовой науки и политики. –М.: Финансы и статистика, 2003.- С13-79.
14. Родионова В.М. Сущность финансов и их роль в рыночной экономике.// Финансы. 2010. № 6.- С.60-66.
15. Сабанти Б.М. Развитие финансов и финансовой науки в России (период феодализма) –Иркутск: Изд-во Иркут. Ун-та, 1986.- С.4-105.
16. Сабитова Н.М. О сущности финансов: в продолжение дискуссии.// Финансы. 2012. № 6.- С.58-61.
17. Сабитова Н.М. Развитие бюджетного устройства Российской Федерации. //Финансы. 2013. № 2.-С. 29-34.

18. Сабитова Н.М. Организационные принципы бюджетной системы Российской Федерации. //Финансы и кредит. 2013.№ 2.-С.2-7.
19. Сабитова Н.М. Из истории финансовой науки в Казанском университете. Казанский экономический вестник, 2013, №3, с.69-73.
20. Система национальных счетов 1993. - Издание ООН, 1998.-725 с.
21. Финансы: учебник / под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской.- 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011.
22. Финансы: Учебник/ Под ред. Г.Б. Поляка - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007 г.
23. Финансы: учебник / под ред. проф. А.Г. Грязновой, проф. Е.В.Маркиной, доц. М.П.Седовой - 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Инфра, Финансы и статистика, 2012.-С.220-50.
24. Финансы: Учебник / А.С.Нешитой, Я.М.Воскобойников, - 10-е изд. – М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –528 с.
25. Финансы: Учебник / Под ред. д.э.н. проф. А.П Балакиной и д.э.н. проф. И.И.Бабленковой, –М.; Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013 –384 с.
26. Финансы: учебник/коллектив авторов: под ред. Е.В. Маркиной. – 2-е изд., стер. – Ф59 М.: КНОРУС, 2014. – 432 с. – (Бакалавриат)
27. Янжул И.И. Основные начала финансовой науки: Учение о государственных доходах. - М.: «Статут», 2002.- С.34-92.
28. Классификатор институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Приказ Федеральной службы государственной статистики №110 от 02.08.2004.
29. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]: - Официальный сайт - Режим доступа.- [http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).
30. Федеральное казначейств РФ [Электронный ресурс]: - Официальный сайт - Режим доступа.- <http:// www.roskazna.ru>.

Глоссарий

бюджет - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления;

консолидированный бюджет - свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами;

бюджетная система Российской Федерации - основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов;

доходы бюджета - поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с настоящим Кодексом источниками финансирования дефицита бюджета;

расходы бюджета - выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с настоящим Кодексом источниками финансирования дефицита бюджета;

дефицит бюджета - превышение расходов бюджета над его доходами;

профицит бюджета - превышение доходов бюджета над его расходами;

бюджетный процесс - регламентируемая законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности;

государственный или муниципальный долг - обязательства, возникающие из государственных или муниципальных заимствований, гарантий по

обязательствам третьих лиц, другие обязательства в соответствии с видами долговых обязательств, установленными настоящим Кодексом, принятые на себя Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием;

внешний долг - обязательства, возникающие в иностранной валюте, за исключением обязательств субъектов Российской Федерации и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающих в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований);

внутренний долг - обязательства, возникающие в валюте Российской Федерации, а также обязательства субъектов Российской Федерации и муниципальных образований перед Российской Федерацией, возникающие в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов (заимствований);

межбюджетные трансферты - средства, предоставляемые одним бюджетом бюджетной системы Российской Федерации другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации;

дотации - межбюджетные трансферты, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и (или) условий их использования